McKinsey Global Institute



亚洲的未来

亚洲的流动与网络正在定义全球化的下一阶段

讨论文件
2019年9月

作者:
Oliver Tonby
华强森
Wonsik Choi
Karel Eloot
Rajat Dhawan
成政珉
王平

VISIT…

LANZAROTE Caliente.com

麦肯锡全球研究院

自从1990年创办以来，麦肯锡全球研究院(MGI)一直在对不断变化的全球经济加深理解。作为麦肯锡公司旗下的商业和经济研究部门，MGI希望为企业、政府、社会领袖提供各种事实和洞见，使之可以据此制定管理决策和政策决策。

MGI的研究把经济学和管理学原理结合起来，借助商业领袖的洞见来部署经济分析工具。我们"从微观到宏观"的方法论会对微观经济的行业趋势展开调查，从而更好地理解影响企业战略和公共政策的广泛宏观经济力量。MGI的深度报告覆盖了20多个国家/地区和30多个行业。当前的研究集中于6大主题：生产率和增长、自然资源、劳动力市场、全球金融市场的演化、科技和创新的经济影响以及城镇化。

我们最近的报告评估了中国与世界之间不断变化的关系、印度的数字经济、人工智能与自动化对就业的影响、收入不均、生产力难题、解决两性不平等所带来的经济利益、全球竞争新时代、中国创新以及数字和金融全球化。

MGI由麦肯锡的四位资深合伙人领导：Jacques Bughin、华强森(Jonathan Woetzel)、以及James Manyika和Sven Smit，后两者同时担任MGI联席院长。Michael Chui、Susan Lund、Anu Madgavkar、Jan Mischke、Sree Ramaswamy和Jaana Remes是MGI合伙人，Mekala Krishnan和成政珉(Jeongmin Seong)是MGI资深研究员。项目团队由MGI合伙人和一组资深研究员领导，还包括来自世界各地的麦肯锡附属公司的咨询师。这些团队会充分利用由合伙人以及行业和管理专家组成的麦肯锡全球网络。

MGI委员会包括来自全球各地麦肯锡附属公司的领导者以及麦肯锡公司各行业条线的领导者，包括Michael Birshan、Andrés Cadena、Sandrine Devillard、André Dua、Kweilin Ellingrud、Tarek Elmasry、Katy George、Rajat Gupta、Eric Hazan、Acha Leke、Scott Nyquist、Gary Pinkus、Sven Smit、Oliver Tonby和Eckart Windhagen。另外，还有一些顶尖经济学家担任MGI的研究顾问，其中包括诺贝尔奖得主。

MGI的研究资金均来自麦肯锡合伙人，不接受企业、政府或其他机构的委托。欲了解关于MGI的更多信息并下载报告，请访问www.mckinsey.com/mgi。

前言

属于亚洲的世纪已经到来。作为全球最大的区域经济体，亚洲的规模与影响力将继续增长。亚洲处于全球化格局转变的最前沿，变革速度快于世界其他地区。这表明，与全球其他地区相比，亚洲将当仁不让地引领全球化的新阶段。

在本报告中，我们以麦肯锡全球研究院（MGI)2019年1月发布的报告《变革中的全球化：贸易和价值链的未来图景》为基础，从八个维度研究了亚洲的崛起(包括16种类型的流动)，并研究了亚洲各大经济体是如何加速一体化进程的。我们突出了亚洲三个强大的新网络：工业化、创新和文化与出行、以及组成这些网络的关键组成部分：新兴城市。本报告与麦肯锡亚洲联合撰写，属于亚洲未来系列报告之一。所有报告均可在https://www.mckinsey.com/featured-insights/future-of-asia上获取。

这项研究的领导者包括常驻新加坡的麦肯锡亚洲地区主席、麦肯锡全球资深董事合伙人Oliver Tonby；常驻上海的麦肯锡全球研究院联席院长、麦肯锡全球资深董事合伙人华强森(Jonathan Woetzel)；麦肯锡韩国总裁、麦肯锡全球资深董事合伙人Wonsik Choi；常驻上海的麦肯锡全球资深董事合伙人Karel Eloot；常驻古尔冈的麦肯锡全球资深董事合伙人Rajat Dhawan以及常驻上海的麦肯锡全球研究院中国副院长成政珉(Jeongmin Seong)。项目团队由常驻上海的项目经理王平(Patti Wang)领导，团队成员包括Takakazu Doi、Gahwan Kim、马一川(Lily Ma)、Erik Rong和Raye Qin。我们感谢密切参与本项目的MGI同事，包括Jacques Bughin、Michael Chui、Shishir Gupta、Mekala Krishnan、Susan Lund、Anu Madgavkar和James Manyika。我们同样要感谢MGI运营团队的重要成员，包括MGI资深编辑Janet Bush，她协助撰写并编辑本报告；内容制作经理Julie Philpot；MGI设计师Laura Brown、Marisa Carder和Patrick White；MGI数字编辑Lauren Meling；MGI亚洲对外关系负责人Cathy Gui以及MGI知识专家Tim Beacom。我们还要感谢亚洲对外沟通团队的Kathryn Hanes、Samantha Hayden和Kate Hegarty，以及麦肯锡在中国和亚洲的风险专家Meng Liu和Ziad Haider。

我们同样非常感谢我们的学术顾问，他们对报告提出了宝贵的建议与指导。我们感谢布鲁金斯学会(Brookings Institution) Bernard L. Schwartz经济政策发展主席、资深研究员、商业及公共政策倡议负责人Martin Baily；FutureMap执行合伙人Parag Khanna博士；耶鲁大学杰克逊全球事务研究所资深研究员、布鲁金斯学会印度中心杰出研究员Rakesh Mohan；麦肯锡荣誉董事兼高级顾问Gordon Orr；以及亚洲全球研究院杰出研究员Andrew Sheng博士。

我们还要感谢麦肯锡和MGI的许多同事，他们为我们提供了丰富的专业知识，包括Andre Andonian, Asilah Azil, Angus Dawson, Alex Dichter, David Dyer, Jose Pablo Garcia, Godart van Gendt, Dhiraj Kumar, Gautam Kumra, Glenn Leibowitz, Nick Leung, Cheryl SH Lim, Jay Lim, Diaan-Yi Lin, Jordi Lokanata, Duy Mai, Nimal Manuel, Carlos Mendes, Detlev Mohr, Xin Mok, Rohan Moorthy, Gauri Nagraj, Joe Ngai, Suchita Prasad, Kristine Romano, Sohum Sachathamakul, Cristoph Sandler, Steve Saxon, Theerachai Singhnarang, Shatetha Terdprisant, Ankit Upadhyay, Phillia Wibowo, Jackey Yu和Lucas Zhu。

本报告服务于MGI的使命，即帮助企业与政策领导人了解改变全球经济的力量，找准战略定位并为下一波增长做好准备。与MGI的所有研究一样，本项目是完全独立的，没有任何企业、政府或其他机构以任何方式对我们进行委托或资助。我们对收到的所有意见表现感谢，但报告与报告表达的观点仅代表我们自己。我们欢迎您发送邮件至MGI@mckinsey.com，对这项研究发表评论。

Jacques Bughin
麦肯锡全球研究院联席院长
麦肯锡全球资深董事合伙人
常驻布鲁塞尔办公室

James Manyika
麦肯锡全球研究院全球联席主席
麦肯锡全球资深董事合伙人
常驻旧金山办公室

Sven Smit
麦肯锡全球研究院全球联席主席
麦肯锡全球资深董事合伙人
常驻阿姆斯特丹办公室

华强森(Jonathan Woetzel)
董事，麦肯锡全球研究院联席院长
麦肯锡全球资深董事合伙人
常驻上海办公室

2019年9月

目录

1. 作为世界上最大的区域经济体，亚洲举足轻重 4

2. 亚洲是多元化的，却也是互补的 29

3. 工业化："亚洲为亚洲"的供应链网络正在兴起 37

4. 创新：亚洲正在通过多地网络实现跨越式发展 49

5. 文化与出行：亚洲是日益增长的人口流动中心，也是不断崛起的文化力量 56

6. 在亚洲世纪里欣欣向荣 66

技术附录 70

摘要

亚洲的未来：亚洲的流动与网络正在定义全球化的下一阶段

亚洲是全球最大的区域经济体。随着亚洲各大经济体在贸易、创新、文化与人员流动方面更加深入地融合，亚洲的力量将进一步增强。我们将迎来属于亚洲的世纪，亚洲将推动并塑造全球化的下一个阶段。

— 亚洲正日益成为世界的中心。2000-2017年间，按购买力平价计算，亚洲占全球实际GDP的比重从32%上升至42%，亚洲占全球消费的比重从23%上升至28%，亚洲占全球中产阶级人数的比重从23%上升至40%。到2040年，上述比重预计将分别增至52%、39%和54%。尽管亚洲面临着日益增加的金融系统风险、不平等以及环境压力等挑战，但亚洲的中长期增长前景看起来仍然很强劲。

— 在所有八种类型(贸易、资本、人员、知识、交通、文化、资源和环境)的全球跨境流动中，亚洲在七种流动中的占比有所上升。唯一例外的是废物流(环境)。2007-2017年间，亚洲占全球货物贸易的比重从27%上升至33%，亚洲占全球资本流动的比重从13%上升至23%，亚洲占全球专利总数的比重从52%上升至65%(亚洲占专利费的比重始终维持在25%左右)，亚洲占全球集装箱运输量的比重从59%上升至62%。

— 随着区域内流动的不断增加，亚洲正变得越来越“亚洲化”。亚洲各国货物贸易总额的60%是在亚洲经济体之间完成的。亚洲各经济体外商直接投资总额的59%来自其他亚洲经济体，亚洲航空旅客中74%是飞往亚洲经济体的。在亚洲初创企业获得的投资中，有71%的资金来自亚洲投资者。

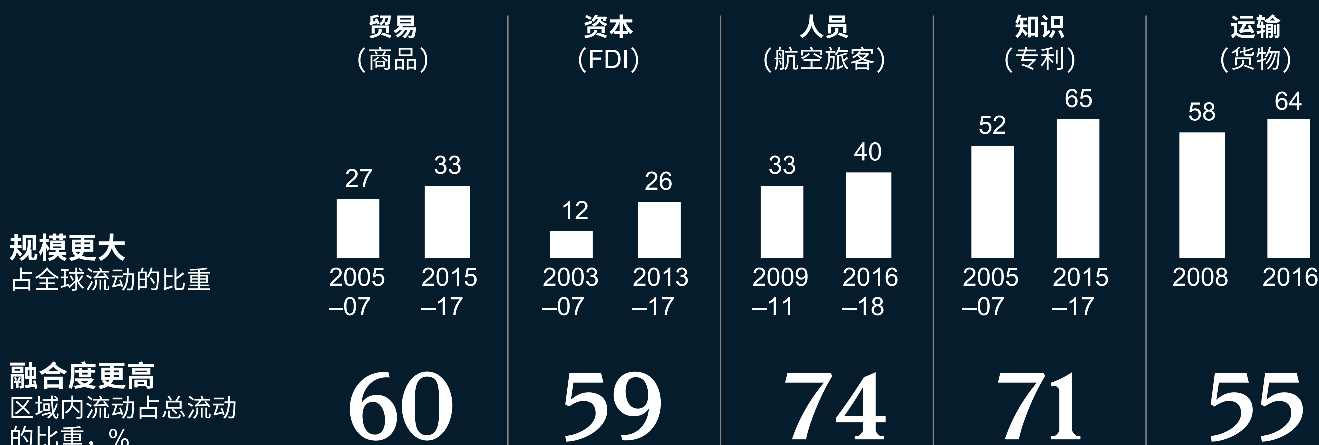
— 亚洲是多样的，但也是互补的。根据规模、经济发展、与其他亚洲经济体的互动以及与世界的联系，我们定义了四个不同的“亚洲”：(1)“发达亚洲”为邻国提供大量的资本和技术；(2)中国的规模与独特性足以使其单独成为一个地区，中国是亚洲的区域性支柱，也是连接和创新平台；(3)“新兴亚洲”提供了劳动力与长期市场增长的潜力，并且拥有多元的文化；(4)“边疆亚洲”与印度地区拥有广泛的贸易伙伴与投资者基础，具备增长机遇。这四个“亚洲”形成互补，将使得亚洲更加繁荣，更具韧性。

— 这四个“亚洲”之间的融合以及区域内流动正在创造强大的网络，同时新的城市中心及辐射网络得以快速发展。首先，随着消费的增长、国内价值链的成熟与全球贸易不确定性带来的亚洲内部供应链发展，“工业化”网络正逐步发展。其次，亚洲的资本、思想与技术网络正在形成强大的“创新”枢纽，通过多地域创新网络，实现亚洲经济体的跨越式发展。第三，亚洲的“文化与出行”网络不断扩大，基于亚洲规模的增长与人员的流动，这将可以创造出下一个全球娱乐重磅产业，并给相关领域(如旅游业)带来大量的价值创造机会。这些亚洲网络有望将“不知名”的城市转变成新的中心，成为企业未来的投资目的地。

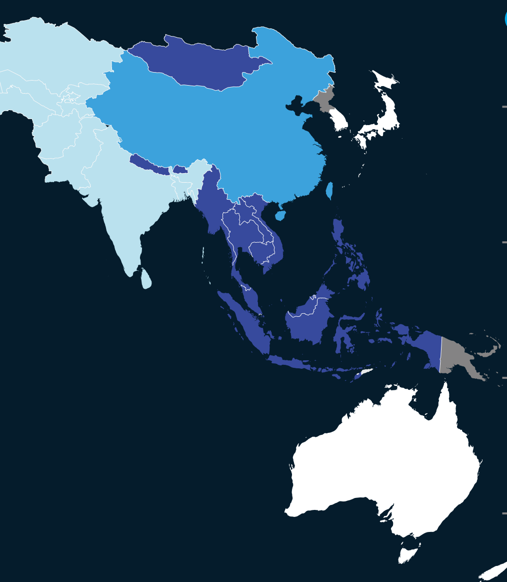
— 尽管亚洲仍然面临风险与挑战，但决策者必须为做好充分准备，才能在亚洲世纪赢得胜利。首先，他们必须与亚洲保持紧密关联，融入亚洲的各项流动和网络，满足亚洲的需求。其次，他们必须努力应对环境挑战，填补技能差距，增强机构能力，从而做好风险防范。第三，他们必须重新考虑自身在亚洲的运营模式，利用各个“亚洲”的互补特征，挖掘更多的机遇。第四，他们需要强化区域内部合作的框架，建立有效的争端解决机制，促进贸易以外的各项流动。

亚洲流动与网络：重新定义全球化

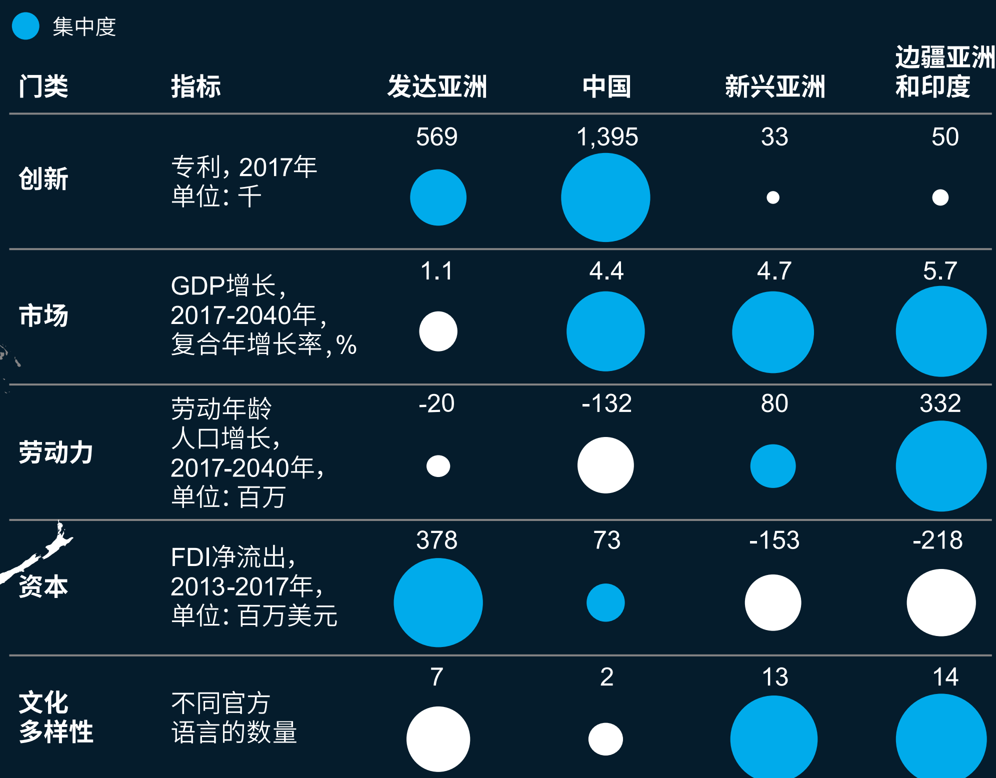
亚洲的规模正越来越大，融合度也越来越高



亚洲是多样的，也是互补的



- 发达亚洲
- 中国
- 新兴亚洲
- 边疆亚洲和印度



集中度

门类	指标	发达亚洲	中国	新兴亚洲	边疆亚洲和印度
创新	专利，2017年 单位：千	569	1,395	33	50
市场	GDP增长，2017-2040年，复合年增长率，%	1.1	4.4	4.7	5.7
劳动力	劳动年龄人口增长，2017-2040年，单位：百万	-20	-132	80	332
资本	FDI净流出，2013-2017年，单位：百万美元	378	73	-153	-218
文化多样性	不同官方语言的数量	7	2	13	14

亚洲的融合正在创造出三个强大的区域性网络



工业化
随着消费的增长和国内价值链的成熟，“亚洲为亚洲”的供应链正在兴起



创新
亚洲的资本、思想和技术正在大幅推动整个地区的多元本地化创新



文化与出行
亚洲是日益发展的人员流动中心，也是不断崛起的文化力量

McKinsey Global Institute

在亚洲世纪里欣欣向荣：保持与亚洲的相关性；重新思考在亚洲的运营模式；防范风险并做好准备；加强区域内协作

1. 作为世界上最大的区域经济体，亚洲举足轻重

亚洲世纪已经到来。亚洲是全球增长的主要动力，是最大的区域经济体(见附文1:《定义亚洲》)。亚洲正处在一个临界点，它的规模将具有全球意义。当今，大多数类型的全球跨境流动正在向亚洲转移，而亚洲内部的流动也在不断增加。随着亚洲多元化经济体的相互融合，产业、创新与人员的活跃网络正扮演着越来越重要的角色，推动亚洲地区的广泛增长。亚洲正处于全球化新阶段的最前沿。在全球范围内，我们看到，跨境货物贸易领域的劳动力密集度在下降，不再那么依赖于不同国家之间的劳动力成本差异，但知识密集度却在上升，区域集中度也在提高，跨境服务贸易正在增长。从各个方面来看，这些转变在亚洲发生得更快。简而言之，亚洲非常重要。

本报告是亚洲未来系列报告的开篇。在这里，我们不仅分析了宏观经济指标，也从八个维度探讨了亚洲的崛起，纳入了16种不同类型的流动。报告指出，亚洲各大经济体具有多样性，但在许多方面又相辅相成，彼此迅速融合。报告展望了新的区域内网络，这些网络正把亚洲经济体更为紧密地联系在一起。

亚洲的崛起令人印象深刻，中长期增长前景依然强劲，它为世界各地的企业提供了令人兴奋的发展空间。不过，无论是商业还是政治领域，亚洲都将面临风险与挑战，其中包括贸易争端升级的风险。[1]麦肯锡最近发表的一份报告指出，由于风险上升，不良贷款增长，宏观经济不确定性增加等原因，使得企业利润率下降，成本上升，亚洲金融体系似乎正在酝酿一场风暴。[2]地缘政治关系、贸易争端、气候变化与不平等状况可能会给全球流动与社会稳定造成严重破坏，给亚洲经济带来风险。面对这些潜在的风险，我们更需要从不同的维度了解亚洲崛起的性质与动力、亚洲经济体之间以及亚洲与全球其他区域的互动、以及未来可能涌现的新机遇。本报告最后讨论了亚洲内外的政府应该如何相互协作，充分利用新机遇，同时缓解潜在的紧张局势(包括贸易)。此外，报告还研究了企业应该如何部署有效的战略，利用亚洲不断增长的各类网络，实现最大回报。

附文1
定义亚洲

在本报告中，我们遵循联合国所使用的分组标准，将亚洲和大洋洲分为83个地区，但也有一些例外。我们未列入伊朗及联合国定义的西亚(包括沙特阿拉伯和其他中东国家)，这是因为这两组经济体与亚洲其他地区的经济体不同，相互之间并没有强大的经济联系。尽管我们将大洋洲纳入分析范围，但许多国家/地区的可用数据有限。在本报告中，我们将这些经济体统称"亚洲"，而不是"亚洲和大洋洲"(更多信息，请参见技术附录)。我们使用"中国"来指中国内地、香港、澳门和台湾。请注意，我们展示的分组与地图仅供参考用途。

1 *China and the world: Inside the dynamics of a changing relationship*, McKinsey Global Institute, 2019年7月。
2 "Bracing for consolidation: The quest for scale," *Asia-Pacific Banking Review 2019*, McKinsey & Company, 2019年7月。

亚洲的崛起令人印象深刻，未来潜力巨大

最近，贸易争端与中国GDP增长放缓引起的短期忧虑成为了全球关注的焦点，但亚洲的长期前景仍十分强劲，随着亚洲规模的进一步扩大，亚洲的地位在未来几年里也将进一步提升。学者帕拉格·康纳(Parag Khanna)断言"亚洲世纪"已经到来，亚洲的崛起并不是周期性的，而是结构性的。[3]即便中国的经济增长率有所降低，中国每年的经济增量仍足以抵上澳大利亚的经济总量。印度与东盟(ASEAN) 经济体(两者规模均在2万亿至3万亿美元之间)的增速快于全球平均水平。亚洲经济增长已不再仅仅依靠贸易推动，这将确保长期可持续性，进而提升亚洲的全球影响力。

在全球舞台上，亚洲正扮演着越来越重要的角色，这很好地体现在了所有主要宏观经济指标中，尤其是在GDP、消费与城镇化等方面(图1)。2000年，按购买力平价计算，亚洲占全球GDP的32%，这个比重在2017年增加至42%，到2040年有望达到近52%。相比之下，2000-2017年间，欧洲的比重从26%下降到22%，北美从25%下降到18%。按实际GDP计算，2017年亚洲的比重为34%，预计到2040年将达到46%。

在消费领域，亚洲的规模和全球影响力同样在增长。2000年，亚洲占全球消费总量的23%，到2017年已上升到28%。到2040年，亚洲预计将占全球消费总量的39%。亚洲占全球中产阶级人口的比例从2000年的23%上升至2017年的40%，预计到2040年将达到54%。[4]城市人口数量是一个重要的经济衡量指标，因为城市人口对世界财富与GDP增长做出了巨大的贡献。而亚洲的城市人口数量已从2000年12亿增长至2017年的20亿。到2040年，亚洲城市人口预计将达到28亿，约占全球城市人口的一半。[5]劳动年龄人口推动着全球经济增长，亚洲的劳动年龄人口也实现了高速增长，已从2000年的24亿增长至2017年的31亿。到2040年，这一数字预计将增至34亿。亚洲的宏观经济增长动力很好地反映在了这些强大而充满活力的城市中(参见附文2：《全球城市中心正在支撑亚洲的增长》)。

随着亚洲经济实力的增强，一些社会指标也得到了明显改善。自本世纪初以来，经济增长估计已使得6.46亿人摆脱贫困，死亡率已从每千人6.9下降到6.3，已可与北美(加拿大、墨西哥和美国)与欧洲的死亡率持平甚至更低。教育发展突飞猛进。出生时平均预期寿命已从1997年的68岁增至2017年的73岁。识字率已从2007年的77%上升至2017年的84%，迅速赶上了北美与欧洲地区的识字率。[6]

[3] Parag Khanna, *The Future is Asian: Commerce, Conflict, and Culture in the 21st Century,* Simon & Schuster/Hachette, 2019年。

[4] 定义为收入在2万至5万美元之间的家庭，按2015年不变价格计算。

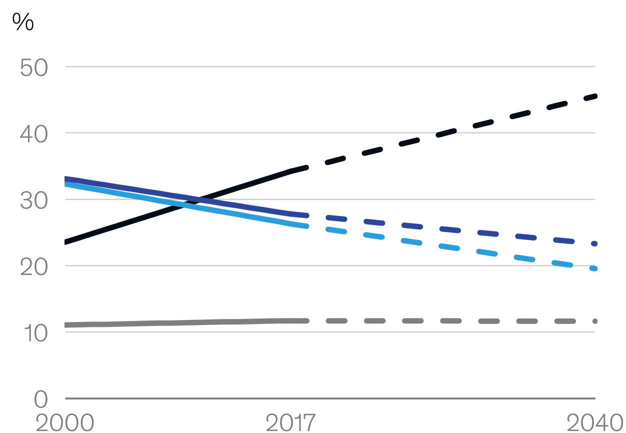
[5] 如需深度了解城市对全球经济的重要性，可参考*Urban world: The global consumers to watch*, McKinsey Global Institute, 2016年4月。

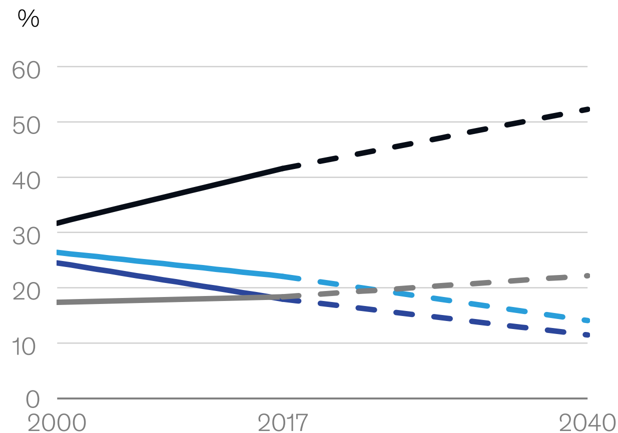
[6] 世界银行。

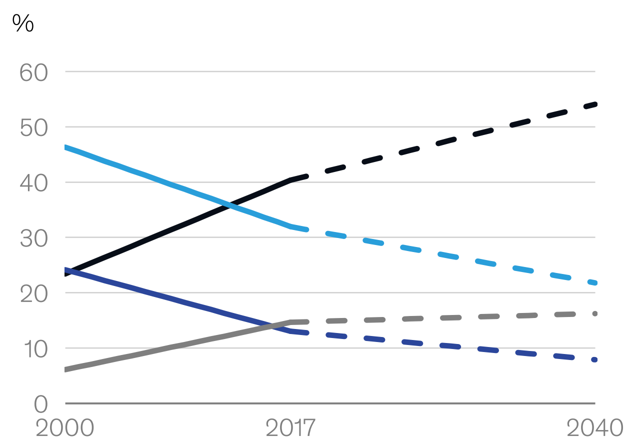
图1

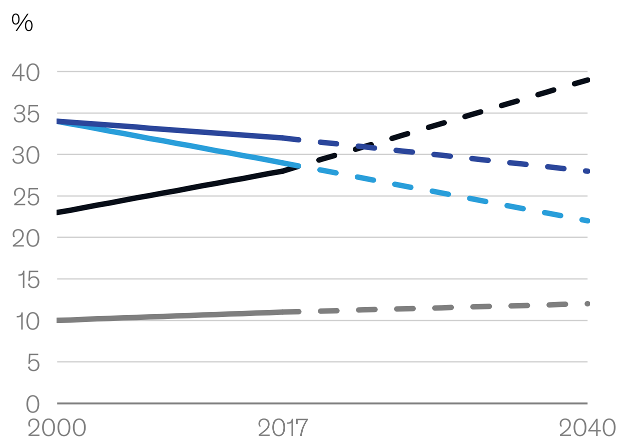
关键宏观经济指标展示出亚洲的上升趋势

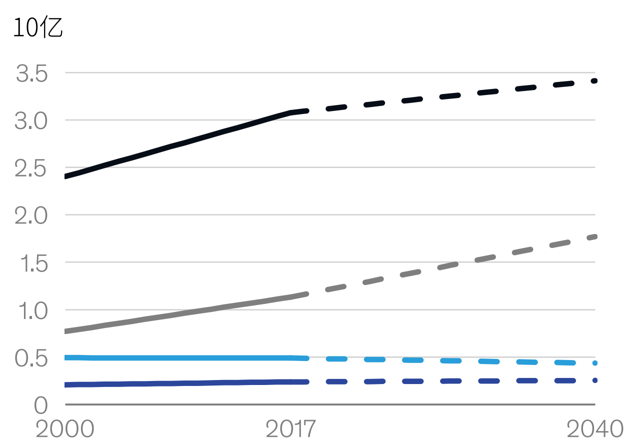
关键指标的区域内占比

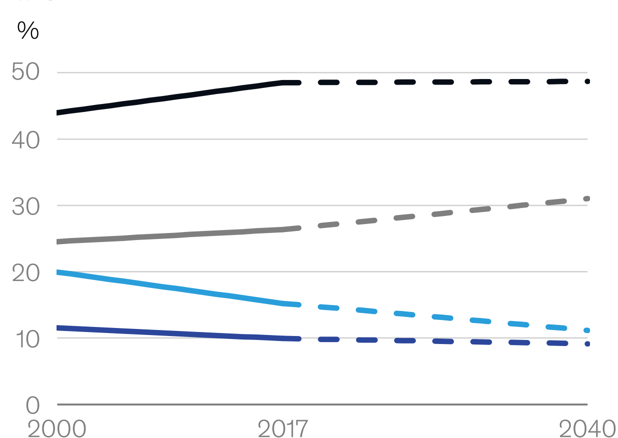












亚洲　欧洲　北美　世界其他地区　　实际　预测

1.按2017年美元价格计算的实际GDP。

2.定义为收入在20000美元至70000美元之间的家庭(2015年不变价格)。

注：这些数字来自麦肯锡全球增长模型的基准模拟和外部机构的预测，可能会根据经济状况的变化进行修改。

资料来源：世界银行；世界卫生组织；麦肯锡全球增长模型；麦肯锡全球研究院分析。

附文2

全球城市中心正在支撑亚洲的增长

在我们的分析过程中，我们找出了20座规模最大、发展增速最快、连接度最高的亚洲中心城市，它们已经是全球性的枢纽性城市。在这些城市中，有7座位于中国，日本、印度和澳大利亚各有2座。此外，孟加拉国、印度尼西亚、马来西亚、巴基斯坦、新加坡、韩国和泰国各有1座。总体而言，它们都是国家首都或省会，具备调动经济和政治资源的强大能力。它们规模较大，大多拥有较长的历史，这意味着它们拥有清晰可辨的城市品牌。这些城市发展迅速，正在推动人口和GDP的增长。就人员和资本的流动而言，这些城市高度相连，为全球居民创造出了世界级城市(图2)。

图2

麦肯锡全球研究院绘制了亚洲规模最大、发展最快、连接度最高的城市中心



注：使用的度量标准包括GDP名义和实际增长率、人口名义和实际增长率、消费、航空旅客数量、绿地投资总额和外国公民数量。
资料来源：IHS；牛津经济研究院；麦肯锡全球增长模型；Euromonitor；外商直接投资图谱；麦肯锡全球研究院分析

除宏观经济指标外，我们还从八个维度探讨了亚洲的崛起，其中包括16种类型的流动(具体信息请参见技术术语附录)。[7] 我们发现，在过去十年里，在这个八个维度中，亚洲在其中七个维度流动的比重有所上升(图3)。唯一的例外是废物，它向亚洲的流动出现了下降，我们将在环境部分进行分析。MGI的研究突出了连接的重要性。全球范围内的各项流动推动了经济增长，一方面提高了生产率，另一方面创造了效率更高、具有全球规模的市场。发展中经济体有望实现对发达经济体的加速追赶。MGI估计，过去10年里全球流动使得全球GDP至少增长了10%。[8]

举几个例子。亚洲占全球货物贸易的份额已从2000-02年的25%上升到2015-17年的33%。目前，亚洲占全球资本流动的比重为23%，而十年前为13%。亚洲占全球国际学生的比例为48%，而十年前为43%。如今，亚洲占全球跨境数据流的比重已从10%上升至16%。亚洲占全球媒体及酒店业公司收入的比重也已从十年前的17%增长至如今的22%。2017年，亚洲占全球专利申请总数的65%，高于十年前的52%，而在过去十年中，亚洲占全球知识产权费的比重一直保持在25%左右。同期，亚洲占全球能源需求的份额从36%上升至43%，亚洲占全球能源流动的份额从21%上升到29%。即便是在亚洲已占有很大份额的流动领域，这个比重仍在继续增长。例如，亚洲占全球集装箱运输量的份额已从59%上升至62%。在本节中，我们依次讨论各个维度。

亚洲不仅在规模上不断增长，同时还在迅速融合，这为全球化的新阶段(即“区域化”)奠定了基础。在全球范围内，经过多年的下降后，全球货物贸易的区域内交易占比正在上升。自2013年以来，这一比例增加了2.7个百分点，这种趋势在亚洲与欧盟28国经济体中最为明显。此外，这种趋势也最好地体现在了全球创新价值链中，这条价值链需要实时紧密地整合许多供应商。在我们研究的所有八个维度中，亚洲的一体化程度都在提高，向“区域化”的转变是显而易见的。例如，亚洲经济体货物贸易总量的60%是在亚洲区域内完成(区域内交易占比是除欧洲外最高的地区)。在亚洲初创企业获得的投资中，有71%来自亚洲投资者。亚洲外商直接投资(FDI)的59%来自本区域内的投资者。此外，74%亚洲航空旅行者的目的地在亚洲区域内。

当我们将规模与区域内融合度结合起来看时，我们发现了四种主要的流动类型(图4)。图的右上象限是亚洲占全球总量的比例很高、同时区域内流动量也很大的领域。右下角是亚洲占全球总量的比例很高、但区域化程度较低的领域。在这个领域，亚洲为全球流动做出了重大贡献，但仍需依靠世界其他地区来推动这些流动。左上象限是区域内流动比例较高、但占全球总量比例较低的领域。最后，位于左下角的只有一个维度，那就是文化。在这个领域，亚洲占全球总量的比例较低，区域化程度也受到了一些限制。我们总结如下:

— **亚洲引领。**亚洲占全球流动的比重很大，同时区域内流动的占比也很高，主要领域包括货物贸易、航运、旅行(旅客人数与航空公司收入)、以及对初创企业的投资。通过确保各国参与亚洲流动，决策者将从中受益。

— **依靠全球。**尽管亚洲在全球流动中占据很大份额，但大部分流动仍是全球性的，这表明亚洲与世界其他地区之间存在很大程度的相互依存。亚洲是教育(学生)、知识(专利与知识产权费)、资源(能源)和环境外部因素(废物)的进口者。全球可以继续提升价值主张，为亚洲提供相关价值，并为这种流动的潜在逆转做好准备。

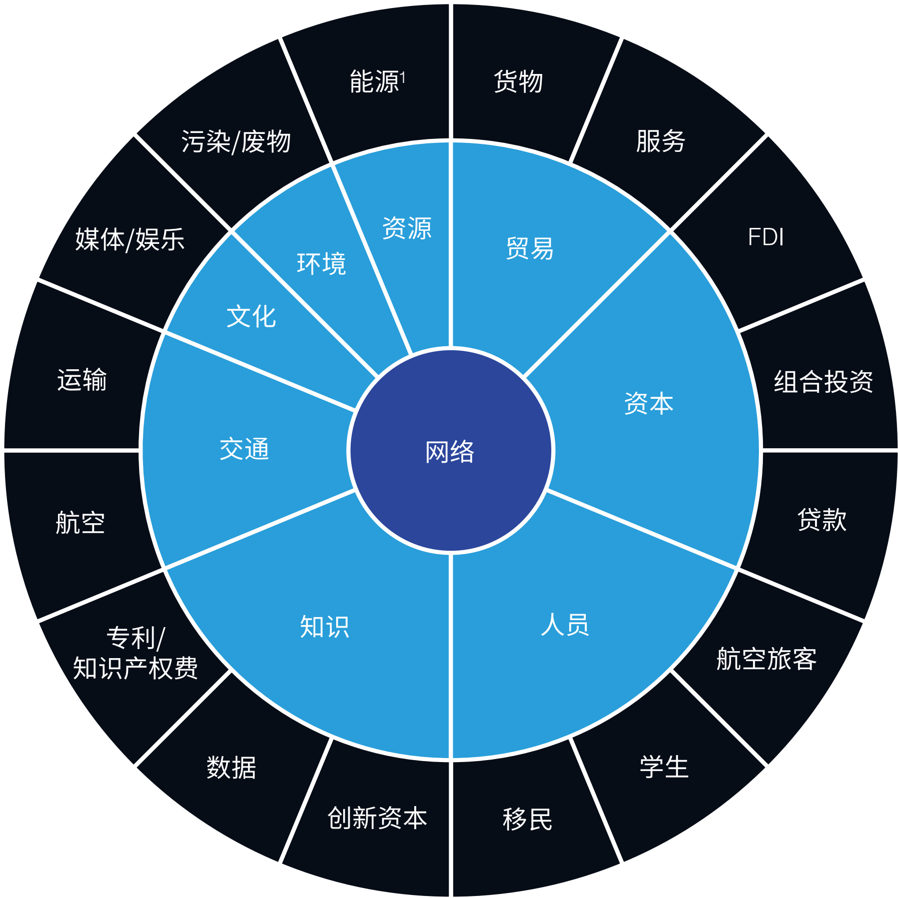
— **未被挖掘的机遇。**亚洲流动规模仍相对较小，这意味着这些流动具备很大的增长空间。决策者可以投注不发达的服务贸易和资本市场，并利用亚洲独特的文化，捕捉未来的增长机会。

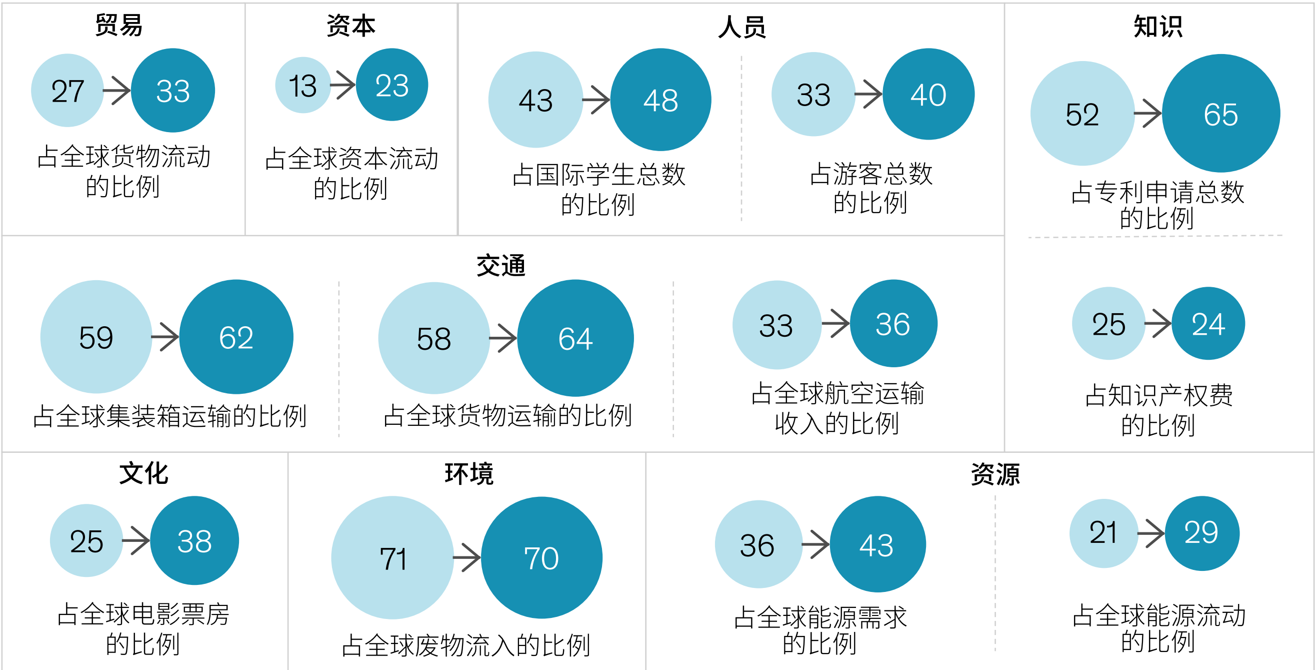
7 MGI最近对中国的研究着眼于全球规模和一体化的八个维度。这些维度与本报告中的八个维度大致相同，但有一个例外。在本报告中，交通是维度之一，而在中国报告中企业是维度之一。MGI将分别出版有关2020年亚洲公司企业变化的报告。有关对中国的研究，请参阅*China and the world: Inside the dynamics of a changing relationship*, McKinsey Global Institute, 2019年7月。我们提供了一些库存与双边流动（例如专利）的相关数据，因为这些库存是网络形成的重要贡献者。

8 *Digital globalization: The new era of global flows*, McKinsey Global Institute, 2016年3月。

图3

在过去10年里，亚洲在8种流动类型中的7种实现了规模增长





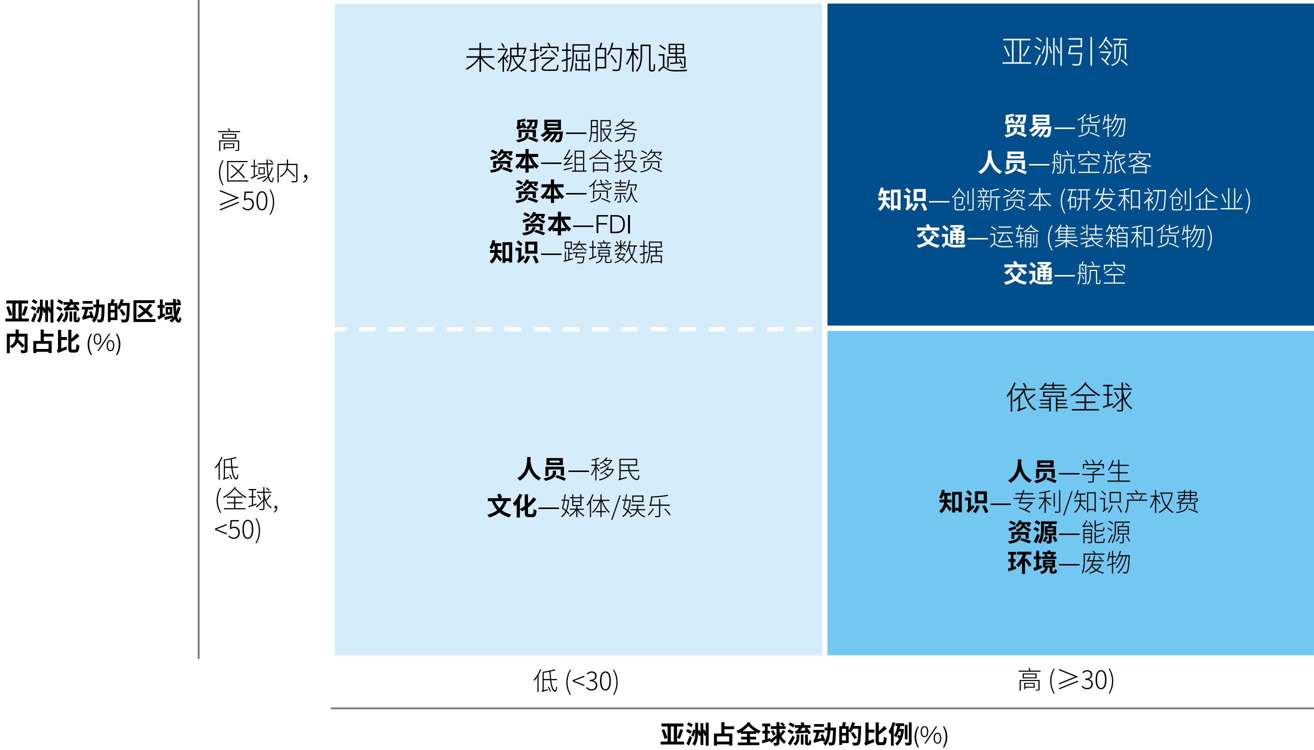
1.包括常规能源和可再生能源。

2.在某些情况下，由于数据的可用性或易变性，我们使用了备用时间段。

资料来源：国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡外商直接投资图谱数据库；麦肯锡全球研究院分析

图4

亚洲占全球流动的比重很大，亚洲经济体变得日益融合



资料来源：麦肯锡全球研究院分析

贸易：随着区域内联系的加强，亚洲占全球的份额正在上升

MGI最近的研究强调了过去十年中全球化和贸易的五个结构性变化。在本报告中，我们指出，这种转变在亚洲更为明显(见附文3：《影响全球贸易的五种主要力量》)。[9]

亚洲在全球货物贸易中所占的份额从2000-02年的25%增长到了2005-07年的27%。到了2015-17年，这个份额又进一步增至33%(图5)。从2000-02年到2015-17年，亚洲货物出口占全球总量的比重从27%上升到35%，而货物进口的比重从23%上升到31%。中国、日本和韩国是主要的出口国，2015-17年这三个国家占亚洲出口总量的68%。占亚洲进口总量的64%。

[9] *Globalization in transition: The future of trade and value chains*, McKinsey Global Institute, 2019年1月。

从2000-02年至2014-16年，亚洲服务贸易占全球总量的比例从21%上升至25%，这一比重低于货物贸易，表明其增长潜力更大。同期，亚洲服务出口占全球的比重从22%上升至25%，服务进口的比重从19%迅速上升至26%。2016年，其中很大一部分进口(35%)来自旅游业。随着收入的增加，亚洲消费者开始在旅行上花费更多。

亚洲各国之间的贸易联系正在加强。在全球范围内，与不同区域间的贸易相比，区域内货物与服务贸易所占的比重正在上升，亚洲地区的这种趋势最为明显。2017年，亚洲60%的货物贸易(2007年为56%)与60%的服务贸易(2007年为46%)均发生在亚洲区域内。

就区域内贸易份额而言，唯一超过亚洲的地区是欧洲，占比达到了71%。在其他地区，区域内货物贸易所占的份额要低得多：北美自由贸易区为45%，拉丁美洲为22%，中东和非洲为21%。

当我们观察更长的时间范围时，亚洲区域内贸易比重的上升趋势显得更加明显。从2000年到2017年，亚洲区域内贸易增长了4.0倍，远快于全球贸易增长速度(2.8倍)。随着区域内贸易份额的不断上升，这为亚洲创造了全新的大型贸易走廊。其中，25条快速发展的亚洲走廊占亚洲区域内贸易总量的71%，占亚洲贸易总量的42%。这25条走廊的增长率几乎是其他走廊的两倍(图6)。2000年，亚洲内部仅有三条走廊的贸易额超过了500亿美元；到2017年，共有15条走廊的贸易额超过了这个数字。那些发展最快的贸易走廊主要围绕着中国与印度展开。从2000年到2017年，在25条增长最快的走廊中，仅有8条不涉及这两个经济体。

区域化趋势不断增强，这部分反映了国内消费正在日益推动亚洲经济体的增长，这些经济体内部消费了更多的货物与服务。亚洲占全球消费总量的份额已从2000年的23%增加至2017年的28%。以中国举例，在2015年以来的16个季度中，有11个季度国内消费占GDP增量的60%以上。[10] 随着国内消费更多的货物与服务，出口有所下降。从2007年到2017年，中国出口总量占总产值的比例从17.2%下降至10.0%。

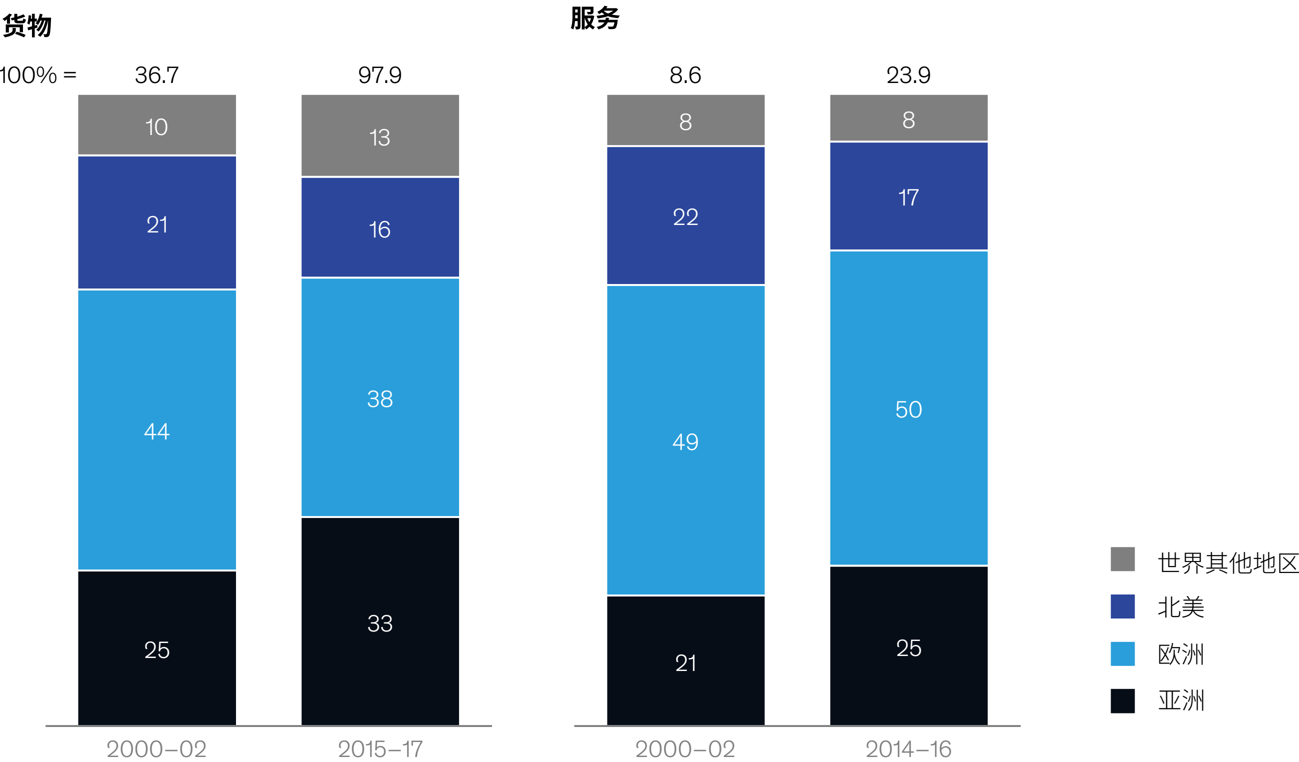
在亚洲(及其他地区)日益区域化的背后，另一个因素是建立国内供应链的趋势。亚洲新兴经济体正在打造全新的工业能力，并开始向先进制造业迈进。因此，它们不再那么依赖从国外进口中间产品与最终产品。在中国，2004年中间产品占总产值的比例达到7.6%的峰值，但到2017年仅为3.6%。在印度，中间产品的占比于2011年达到9.6%的峰值，但在2017年降至6.2%。

10 *China and the world: Inside the dynamics of a changing relationship*, McKinsey Global Institute, 2019年7月。

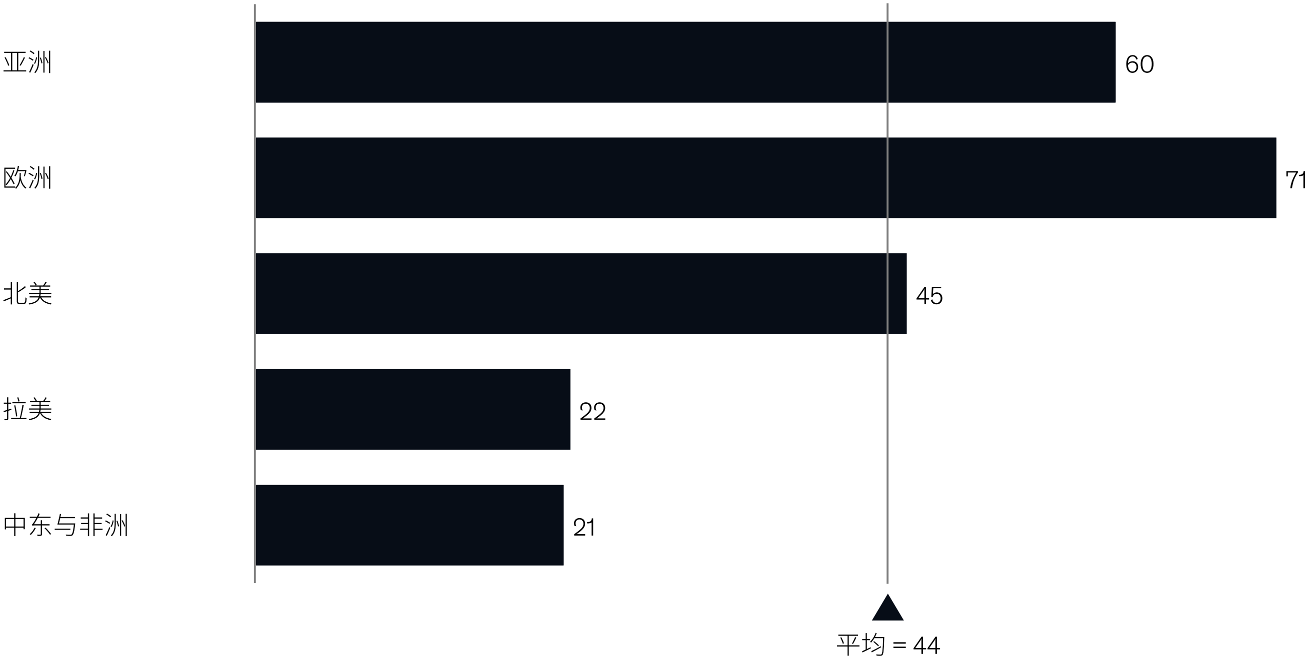
图5

亚洲占全球贸易的比重正在上升

贸易额 (进口与出口)
%; $ 万亿



全球货物流动的区域内占比, 2017
%



注：由于四舍五入原因，总数可能不为100%。
资料来源：国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

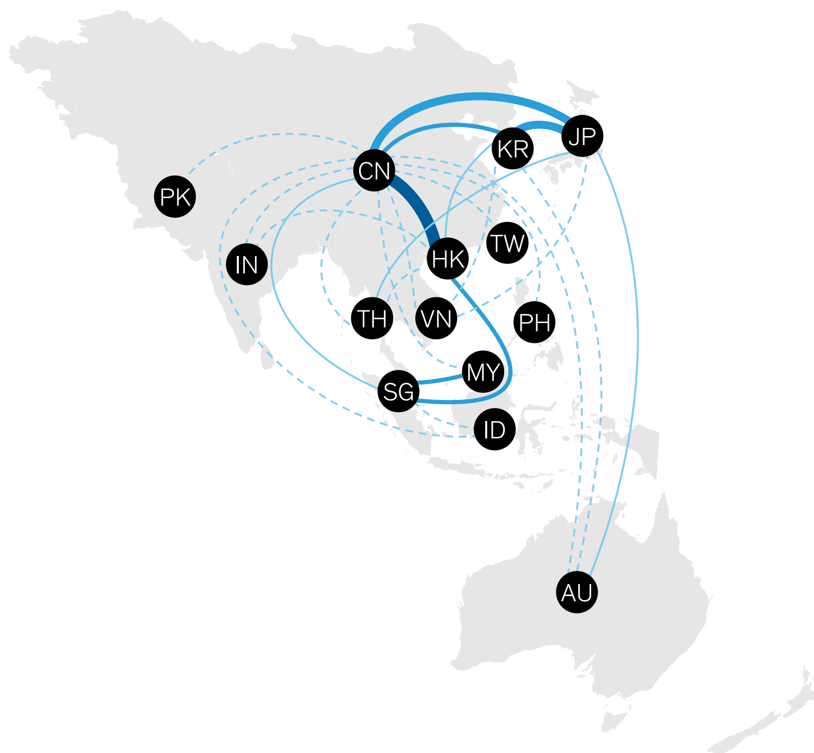
图6

中国是亚洲区域内贸易发展的主要推动力

贸易额
$ 10亿

<10　10–25　26–50　51–100　101–250　251–500　>500

2000

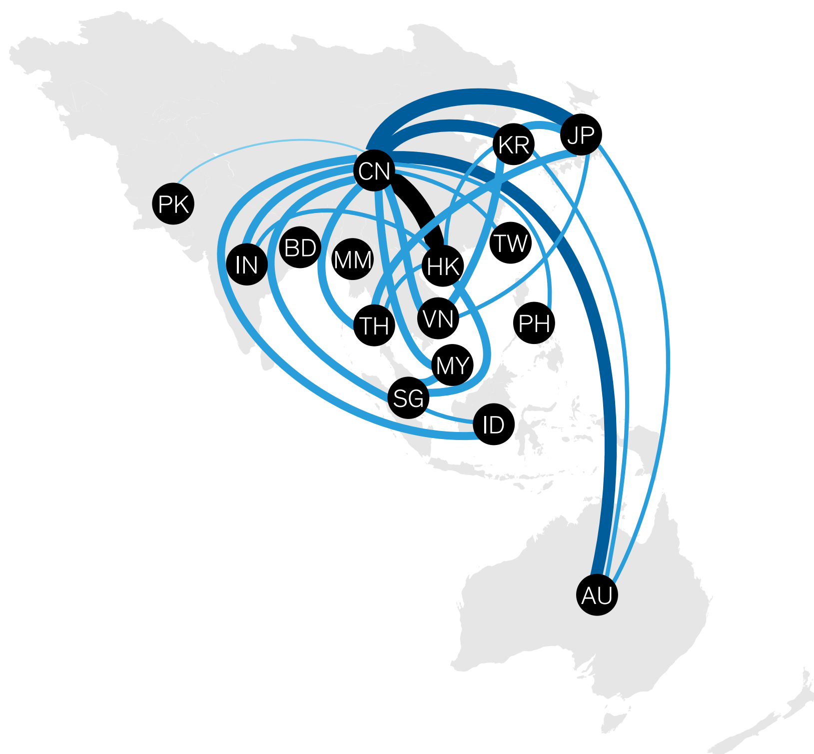


2017

2.8x
全球贸易

4.0x
亚洲的区域内贸易

5.2x
亚洲25大走廊



注：这些是亚洲经济体之间的主要走廊，并不代表国家领土。
资料来源：国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

附文3
影响全球贸易的五种主要力量

根据2019年MGI的研究，全球化在五个主要方面于2000年代达到了转折点，这项研究分析了43个国家的23条价值链，探讨1995年至2017年间贸易、生产以及全球经济的参与度发生了什么样的变化。[1]这些趋势在亚洲发展最快，表明亚洲正牵头塑造全球化的下一阶段。这项研究突出了五个主要变化：

1. **货物生产价值链的贸易强度有所降低。**尽管产值与贸易的绝对值仍在继续增长，但跨境货物贸易所占份额正在降低。2007年至2017年间，出口占货物生产价值链总产值的比重从28.1%下降至22.5%。2007年至2017年间，全球货物贸易强度从28.1%下降到22.5%。亚洲的贸易强度从20%下降至14%，导致全球贸易强度出现下降。同期，北美的贸易强度从19%略升至20%。在欧洲，贸易强度从42%大幅提升至49%。

2. **跨境服务贸易的增长速度比货物贸易快60%以上。**与传统贸易统计数据相比，这种跨境流动产生的经济价值要大得多。如果将三个尚未衡量领域包含在内(增值服务对出口货物的贡献，企业给予境外分支机构的无形资产，以及向全球用户提供的免费数字服务)，那么跨境服务的占比将超过一半。亚洲的服务贸易增长最快，复合年增长率为6.4%，而全球为3.9%；亚洲服务贸易的快速增长反映了旅游业的激增(有关更多信息，请参见我们稍后关于人员流动的讨论)。

3. **如今，仅有不到20%的货物贸易基于劳动力成本套利。在许多价值链中，这个份额在过去十年里一直在下降。**基于这种套利模式的全球劳动密集型货物贸易占比从2005年的55%下降至2017年的43%。可以肯定的是，在亚洲许多经济体中，这种类型的制造业仍是经济发展的重要组成部分。随着中国劳动力成本的上涨，柬埔寨与越南已成为劳动密集型制造业的重要中心。在过去十年里，这两个国家劳动密集型制成品的流出量分别实现了12%和19%的复合年增长率。如今，越南的劳动力成本不到中国的三分之一，它已成为全球重要的电子产品出口国。亚洲经济体之间的工资差距正在不断下降，降速超过了其他地区。中日之间的工资差距从1996年的46倍下降至2016年的4倍。

4. **全球价值链正趋向知识密集型，并且更依赖于高技能劳动力。**自2000年以来，对研发、品牌与知识产权等无形资产的投资占收入的比重已翻了一番以上，从5.5%增至13.1%。亚洲再次处于这一趋势的最前沿。在2006年至2016年期间，对知识密集型资产的投资实现了6.4%的复合年增长率。在某些领域，亚洲是无形资产的主要国际投资者。例如，在电子产品方面，亚洲占全球投资的61%。2017年，亚洲跨境数据流是十年前的97倍，而相比之下，全球跨境数据流比十年前高63倍。

5. **货物生产价值链正变得越来越区域化。**尤其是在汽车、计算机和电子产品等领域，尤其是在亚洲和欧洲，企业越来越多地在市场附近建立生产设施。

[1] 如需了解更多，请参考*Globalization in transition: The future of trade and value chains*, McKinsey Global Institute, 2019年1月；以及*China's role in the next phase of globalization*, McKinsey Global Institute, 2017年4月。

资本：亚洲正越来越多地为自身增长提供资金

在过去十年里，外商直接投资(FDI)、组合投资和贷款等全球资本流经历了波动。在2008年全球金融危机后，全球经济复苏缓慢，全球资本流动量出现了大幅下滑。总体而言，亚洲占全球资本流动总量的比例从2003-07年的13%增长至2013-17年的23%。[11] 增长主要由FDI推动，FDI占2013-17年亚洲资本流动总量的39%，同时占2003-07年至2013-17年间资本流动增长的56%。

亚洲占全球FDI流动的比重从2003-07年的12%上升至2013-17年的26%。随着亚洲所占比重的增长，其他地区所占比重相应减少，例如，欧洲占全球FDI流动的比重从2003-07年的66%降至2013-17年的47%(图7)。

亚洲正越来越多地为自身发展提供资金。就亚洲资本流动增长而言，最主要的驱动因素是资本流出的大幅增长，特别是亚洲区域内部的资本流出量。2013-17年，亚洲FDI流出量是十年前的3.1倍。同期，全球FDI流出量增长了2.1倍。亚洲FDI流入量增长了2.4倍，全球为1.3倍。2013-2017年，区域内FDI占比为59%，高于2003-07年的45%。这些增长反映了亚洲正越来越多地为自身的经济发展提供资金，亚洲正在建立区域供应链，扩大产能来满足自身不断增长的消费需求。

然而，正如此前MGI的研究结果显示，就亚洲而言，随着投资的增加，债务同样在增长。自全球金融危机发生以来，中国占全球债务增长量的三分之一以上。在过去十年中，中国的债务总量增加了五倍多，到2017年中期已达到29.6万亿美元，相当于GDP的246%。如今，中国债务与GDP的比值已与发达经济体相似。[12] 中国企业债与GDP的比值是全球最高的之一，其中大量借债人为利息覆盖率较低的企业，因此存在较高的违约风险。[13]最近一项研究显示，中国可能向发展中国家提供了一些“隐形”贷款，世界银行与国际货币基金组织均未掌握相关数据。[14]

---

11 我们将贷款排除在外，因为数据高度不稳定，反映了金融危机后的一段去杠杆化时期。如果计入贷款的话，同期亚洲的份额会从11%增至28%。

12 *A decade after the global financial crisis: What has (and hasn't) changed?*, McKinsey Global Institute, 2018年9月。

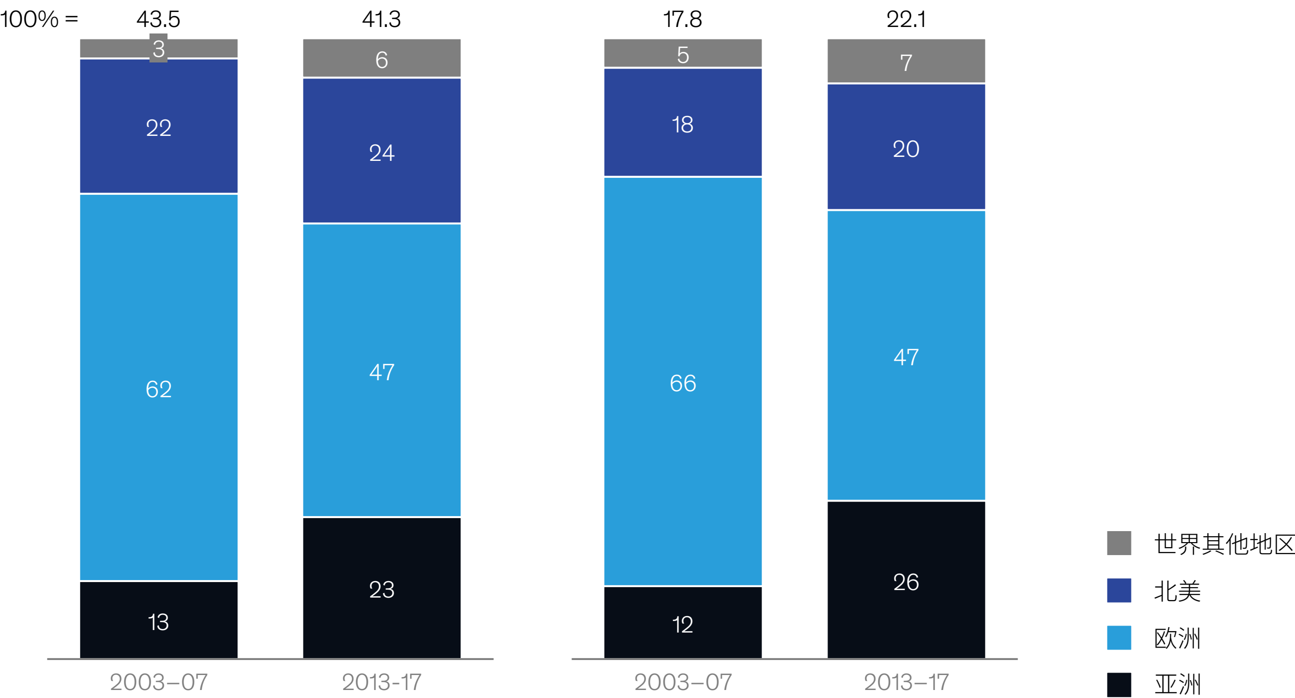
13 *Rising corporate debt: Peril or promise?*, McKinsey Global Institute, 2018年6月。

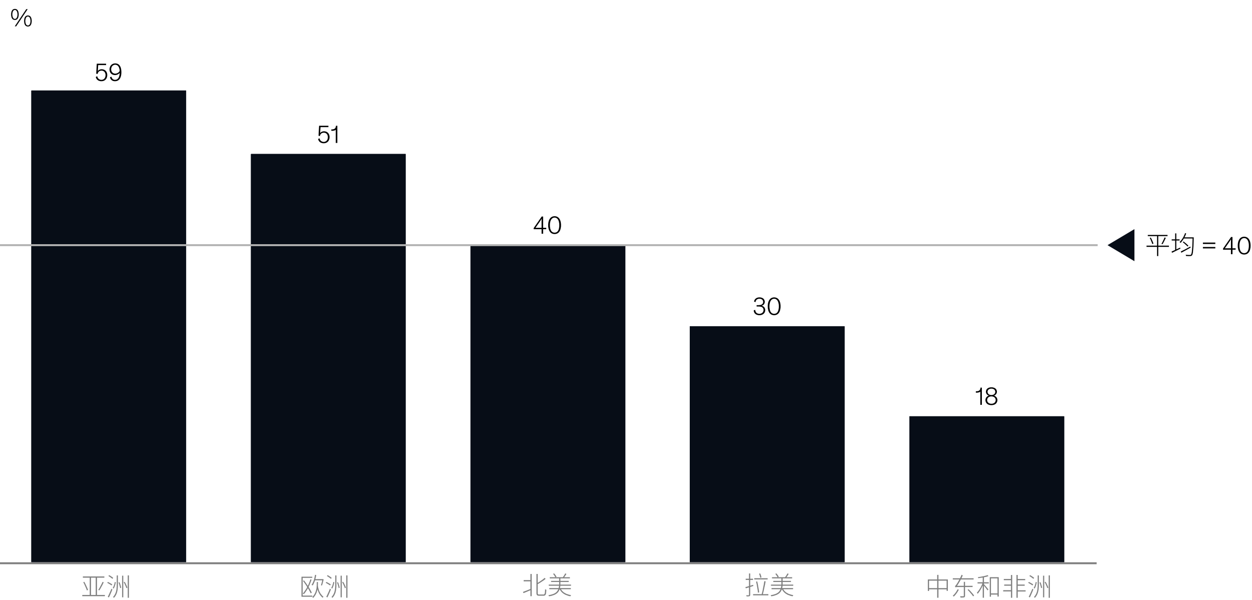
14 “A new study tracks the surge in Chinese loans to poor countries,” 2019年7月13日。

图7

亚洲占全球资本流动的比重正在上升

资本 (流入和流出)
%; $ 万亿





1. 我们排除了贷款，这是因为金融危机后去杠杆化导致数据波动性较大。如果计入贷款的话，同期亚洲的份额会从11%增加到28%。
注：由于四舍五入原因，总数可能不为100%。
资料来源：国际货币基金组织；麦肯锡外商直接投资图谱数据库；麦肯锡全球研究院分析

人员：亚洲人的流动越来越频繁

我们分析了三种类型的人员流动：航空旅客、移民和学生。在过去十年里，亚洲航空旅客与学生占全球总数的比例一直在增加，而亚洲移民所占的比例则一直保持稳定。亚洲空运旅客人数占全球总数的比例从2009-11年的从33%上升至2016-18年的40%。亚洲接受高等教育的国际学生人数(同时包括在亚洲区域内与区域外接受高等教育)占全球总数的比例从2007年的43%增长至2016年的48%，这主要归因于中国学生赴国外学习的人数增加了，中国学生占同期学生增长总数的46%。同样，越来越多来自印度、马来西亚与韩国的学生出国接受高等教育，他们共占亚洲国际学生流出总数的16%。同时，亚洲也进一步成为国际留学生的重要目的地，占比从之前的17%上升到20%。澳大利亚、日本、马来西亚和韩国是最受欢迎的留学目的地。从2005年至2017年，亚洲移民流动人数占全球总数的比例始终稳定地保持在26%至27%之间。亚洲作为移民目的地的比重从19%略微下降到17%，而亚洲作为移民来源地的比重从32%上升到33%(图8)。

MGI此前的研究发现，大约80%的移民来自发展中地区。中国与印度是两个主要的移民来源国，移民人数分别为1000万和1600万。其他亚洲移民来源国还包括孟加拉国和巴基斯坦(各自有600万)、菲律宾和阿富汗(各自有500万)。就接收来自移民的汇款而言，三个亚洲国家被发现名列前茅——2014年，汇往印度、中国和菲律宾的汇款额分别达到了700亿美元、620亿美元和280亿美元。[15]

大多数人员流动发生在亚洲区域内。大多数亚洲人在本地区内部旅行。2016-18年间，亚洲人74%的跨境飞行(同时包括目的地与出发地)是在亚洲区域内部完成的。同期，49%的移民流动与34%的学生流动发生在亚洲内部。在航空旅客方面，亚洲区域内旅客占旅客总数的比例比其他地区(欧洲除外)高出10个百分点以上。相比之下，区域内学生与移民流动的占比与其他地区相似。这说明，亚洲人经常在本区域内出差或休闲，但却仍在区域外寻找工作与教育机会。

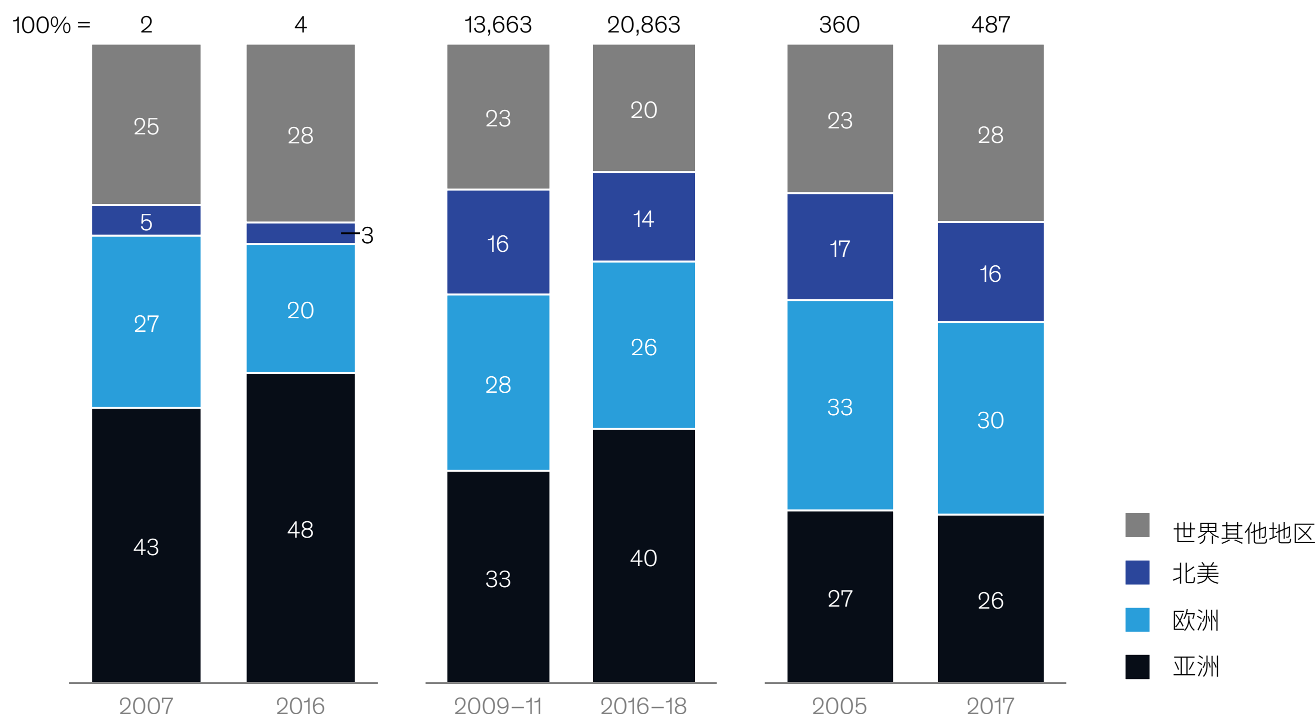
15 *People on the move: Global migration's impact and opportunity*, McKinsey Global Institute, 2016年12月。

图8

在三种类型的人员流动上，亚洲的比重正在增长

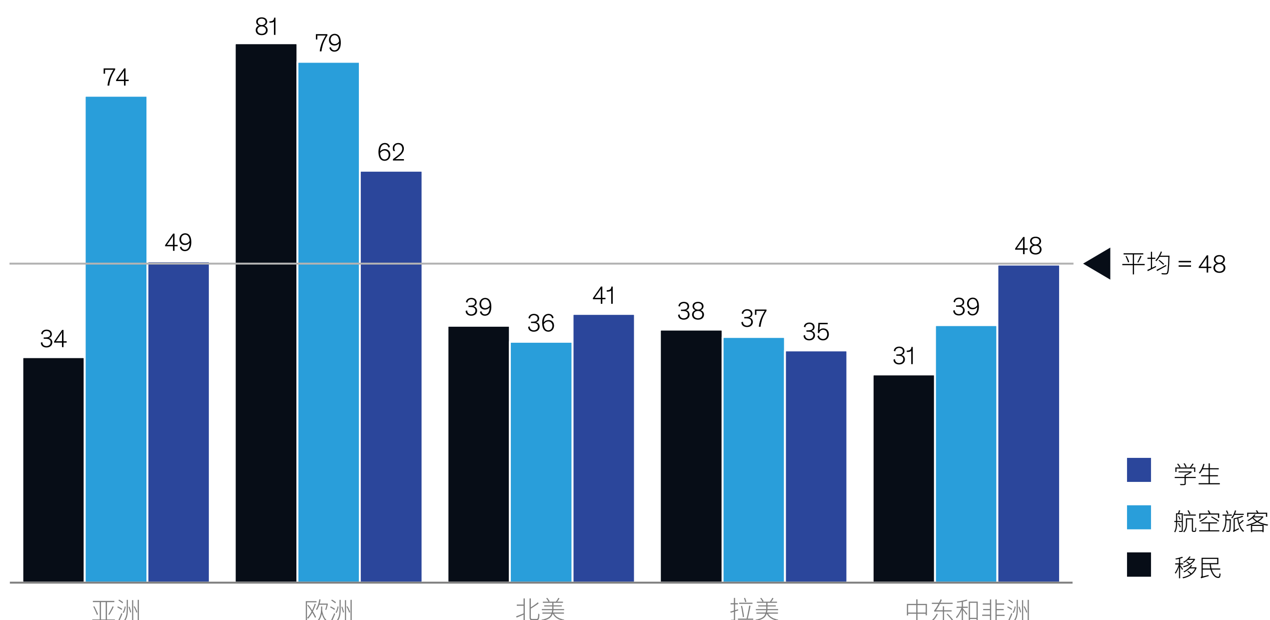
人员数量

%; 百万



不同地区人员流动的区域内占比，数据可得的最后年份

%



注：由于四舍五入原因，总数可能不为100%。

资料来源：国际航空运输协会；联合国移民存量；教科文组织教育数据；麦肯锡全球研究院分析

知识：亚洲是全球重要的知识生产者

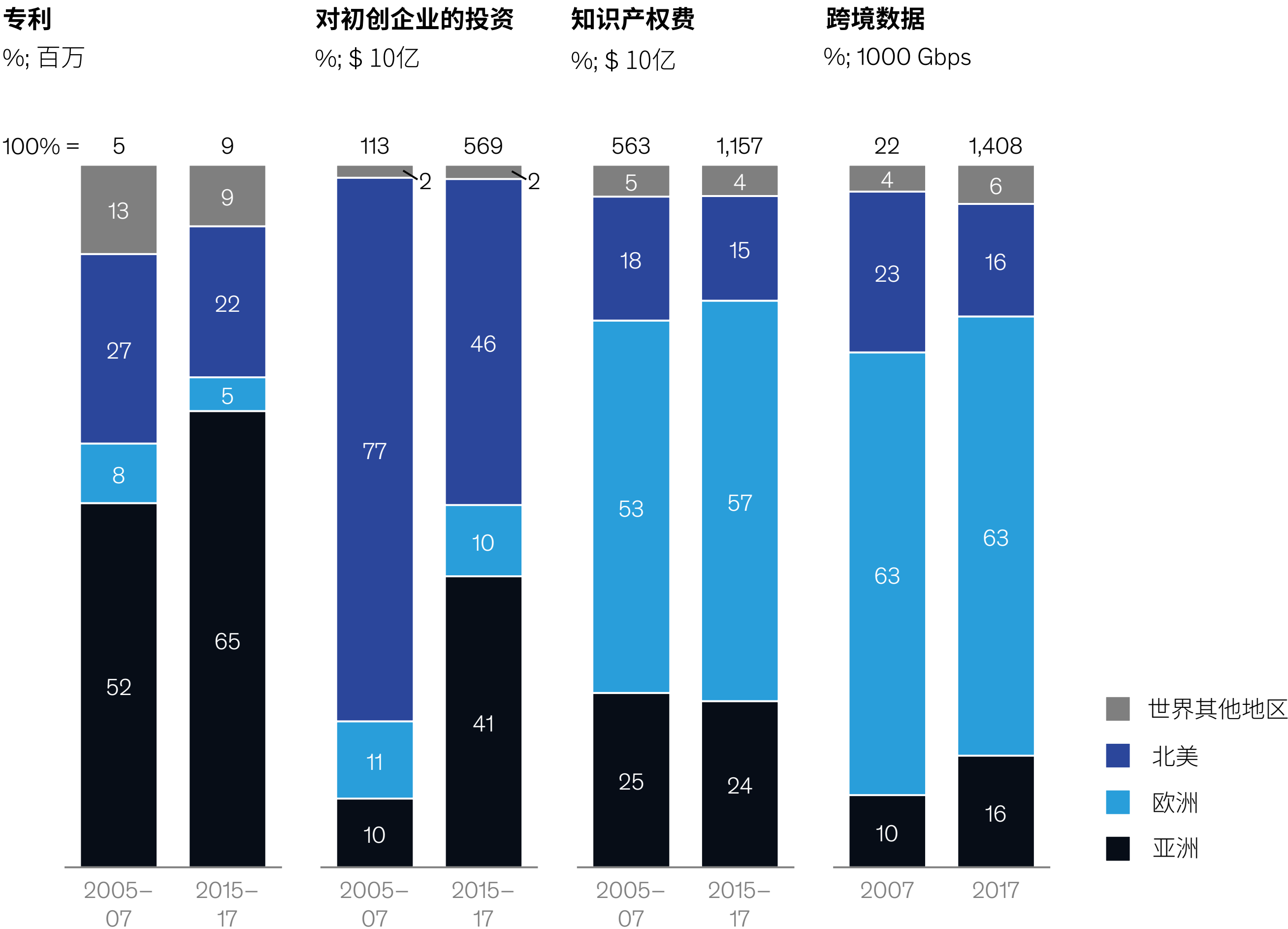
在世界范围内，价值链正越来越趋向知识密集型。研发、品牌、软件和知识产权等全球无形资产占收入的比例从2000年的5.4%增长到2016年的13.1%。在这一趋势中，亚洲发展较快，并且在关键领域建立了可观的规模(图9)。在整个亚洲地区，从2006年至2016年，对知识密集型资产的投资额实现了6.4%的复合年增长率。在一些关键领域，亚洲在无形资产投资方面处于世界领先地位。例如，在电子产品领域，亚洲占全球投资总额的61%。

2015-17年，全球65%的专利来自亚洲，高于2005-07年的52%。尽管我们承认专利数量可能无法反映知识的质量，但这仍然表明亚洲拥有充满活力的创新活动。亚洲的研发投入巨大。按购买力平价计算，2015-2017年亚洲占全球研发支出的41%，高于2005-07年的31%。亚洲一直在大力投资高度技术型创业公司，从而推动了知识经济的发展。2015-17年，在全球初创企业获得的投资总额中，亚洲占41%，高于2005-07年的10%。在这个领域，亚洲的增长速度快于世界其他地区。2013年至2018年间，中国在这个领域的复合年增长率达到了76%，亚洲其他地区为43%，但欧洲仅为27%，北美仅为19%。尽管2017年亚洲跨境数据流占全球的份额相对较小(约为16%)，但增速却很快。2017年，亚洲跨境数据流的价值是十年前的97倍。相比之下，同期全球跨境数据流增长了63倍。

亚洲的知识投资流高度集中于区域内，但知识收费流仍趋向全球。举例而言，2018年，亚洲71%的初创企业投资是在区域内完成的，这反映了亚洲企业正跨越国界，投资于区域内科技企业。2017年，亚洲约有78%的知识产权进口来自亚洲以外的国家，其中54%来自北美。总而言之，虽然亚洲经济体仍相对依赖亚洲以外的地区来获取知识，但它们也在为各自的知识发展相互提供资金。

图9

亚洲正日益成为知识的主要生产者





注：由于四舍五入原因，总数可能不为100%。
资料来源：世界知识产权组织；Preqin；世界银行；TeleGeography；麦肯锡全球研究院分析

交通：亚洲是全球最大的货物与人员流动中心

亚洲是全球重要的货物运输枢纽，亚洲货物运输量是自身贸易量的两倍。亚洲正成为旅客的超大型中转枢纽(图10)。

亚洲是全球货物与集装箱运输的集散中心，2016年亚洲分别占全球货物和集装箱运输总量的64%和62%。相比之下，欧洲占全球货物与集装箱运输总量的16%。自2008年以来，亚洲占全球货物运输增长量的120%，占同期集装箱运输增长量的75%。航运正日益集中于南海附近。一位评论员将南海称为“西太平洋和印度洋的喉咙，是全球海路运输汇聚的重要经济连接体。”南海估计占全球运输总量的三分之一。[16] 根据联合国贸易和发展会议(UNCTAD)的估计，2016年通过南海的贸易总额达到3.37万亿美元。[17]

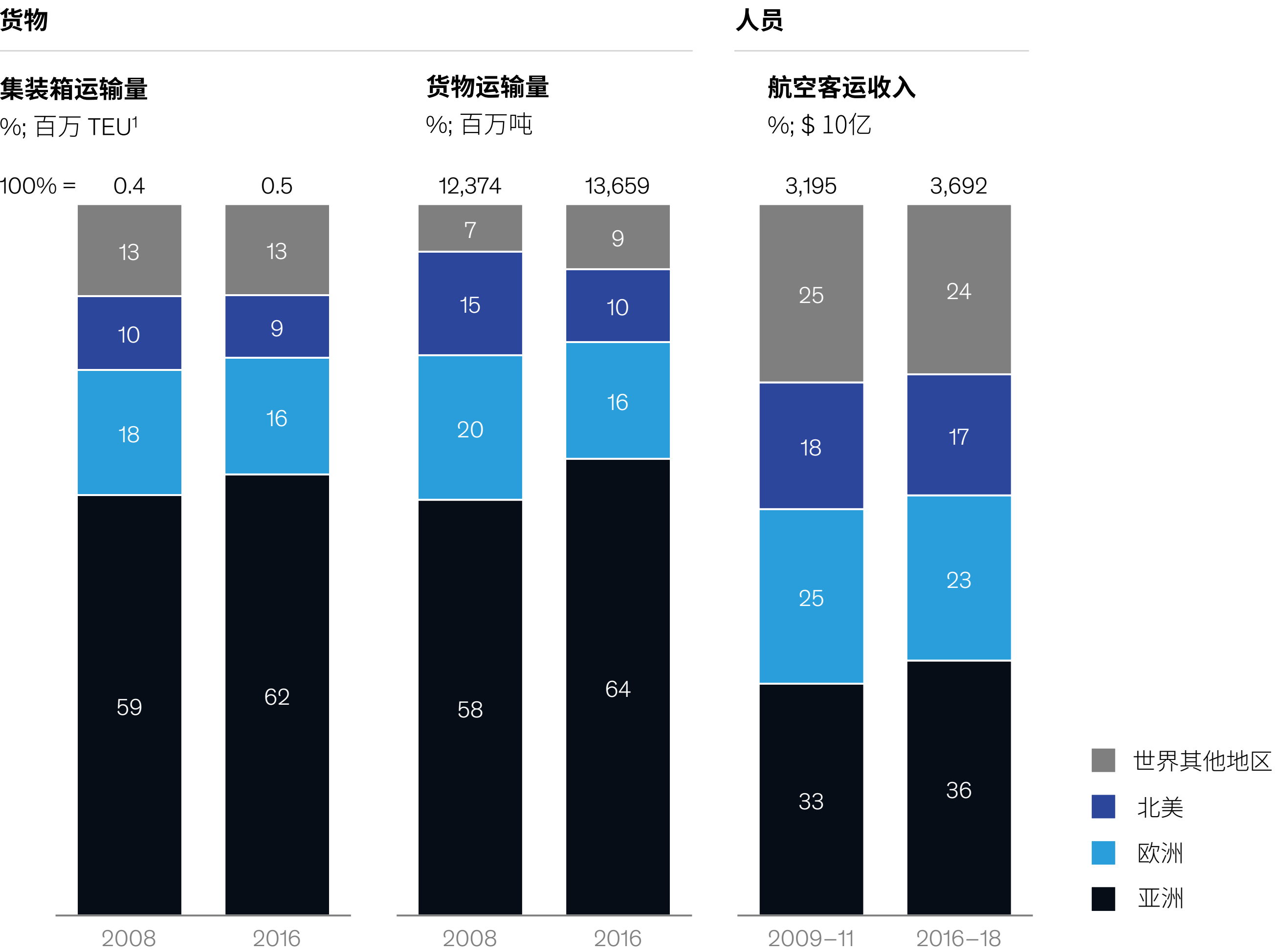
亚洲也正迅速成为国际旅客的主要枢纽。根据国际航空运输协会(IATA)的数据，亚洲占全球航空客运收入的比重从2009-11年的33%上升至2016-18年的36%。而相比之下，2016-2018年欧洲所占份额为23%，北美为28%。

亚洲大量的客运流是在区域内的。例如，2018年亚洲区域内航空客运收入的比例约为55%，比所有区域的平均值高出近20个百分点。

[16] Robert D. Kaplan, “Why the South China Sea is so crucial,” *Business Insider Australia*, 2015年2月20日。
[17] *How much trade transits the South China Sea?*, China Power, https://chinapower.csis.org/much-trade-transits-south-china-sea/#easy-footnote-bottom-1-3073.

图10

在货物与人员运输方面，亚洲正成为更重要的全球中心



航空客运收入的区域内占比, 2018

%

亚洲 55

欧洲 51

北美 18

拉美 27

中东和非洲 29

平均 = 36

1.标准集装箱。

注：由于四舍五入原因，总数可能不为100%。

资料来源：国际航空运输协会；联合国；联合国教科文组织；麦肯锡全球研究院分析

文化：亚洲的娱乐与文化正走向全球

亚洲的文化产业正逐步走向全球舞台，国际影响力不断提升。一些亚洲国家已成为主要的文化出口国。它们不仅赢得了出口，同时将自身的形象推向全球，开拓了零售与旅游业的新机遇。美国的电影制作实力毋庸置疑，2018年全球票房最高的十部电影均来自美国。[18] 然而，亚洲电影市场正变得越来越重要，亚洲占全球票房收入的比重从十年前的25%上升至38%。亚洲的市场规模为全球文化企业提供了诱人的商业机会。作为2019年的重磅电影，《复仇者联盟4：终局之战》(Avengers: Endgame)的大量票房收入来自亚洲国家/地区。在印度，它是今年票房最高的影片之一。而在中国，这部电影创下了首日票房纪录，首日票房估计达到了1.072亿美元。[19] 一些亚洲经济体正在制作自己的重磅影片。韩国流行乐团"防弹少年团"(BTS)在65多个国家/地区的iTunes上排名第一，在YouTube上拥有近1200万订阅者。[20]

根据MGI全球流动数据库的定义，亚洲文化流动(包括"记录媒体的出版、印刷与复制"以及"个人、文化与娱乐服务")正在增加，而全球的相应流动基本保持不变。亚洲占全球娱乐流动的份额从2005-07年的15%增加至2015-17年的19%。亚洲占娱乐和酒店业公司全球收入的份额从2005-07年的17%增长至2015-17年的22%(图11)。亚洲占全球旅游业的份额已从2007年的20%增加至2016年的33%。

在亚洲，区域内的文化交流也在不断增加。例如，据电讯盈科媒体报道，一项针对新加坡网络观众的调研显示，有53%的受访者表示会定期观看韩国电视剧。[21] 在中国视频流媒体平台优酷上，日本忍者系列动画片《火影忍者》的播放量超过了25亿次。[22] 印度电影《摔跤吧！爸爸》在中国的票房达到约1.7亿美元。瑜伽起源于印度，但它在亚洲已拥有价值60亿美元的市场，包括活动、工作室与相关产品等。[23]

18 "Top 2018 movies at the worldwide box office," The Numbers, https://www.the-numbers.com/box-office-records/worldwide/all-movies/cumulative/released-in-2018. 全球票房前十的电影中有两部(《波西米亚狂想曲》和《神奇动物：格林德沃之罪》)在英美联合制作的。

19 "Avengers Endgame an inch away from becoming the highest-grossing movie worldwide," *Business Today*, 2019年6月12日; and Lisa Richwine and Pei Li, "Disney's 'Avengers: Endgame' smashes China opening day record," Reuters, 2019年4月24日。

20 "BTS: Who are they and how did they become so successful?," BBC, 2018年10月11日。

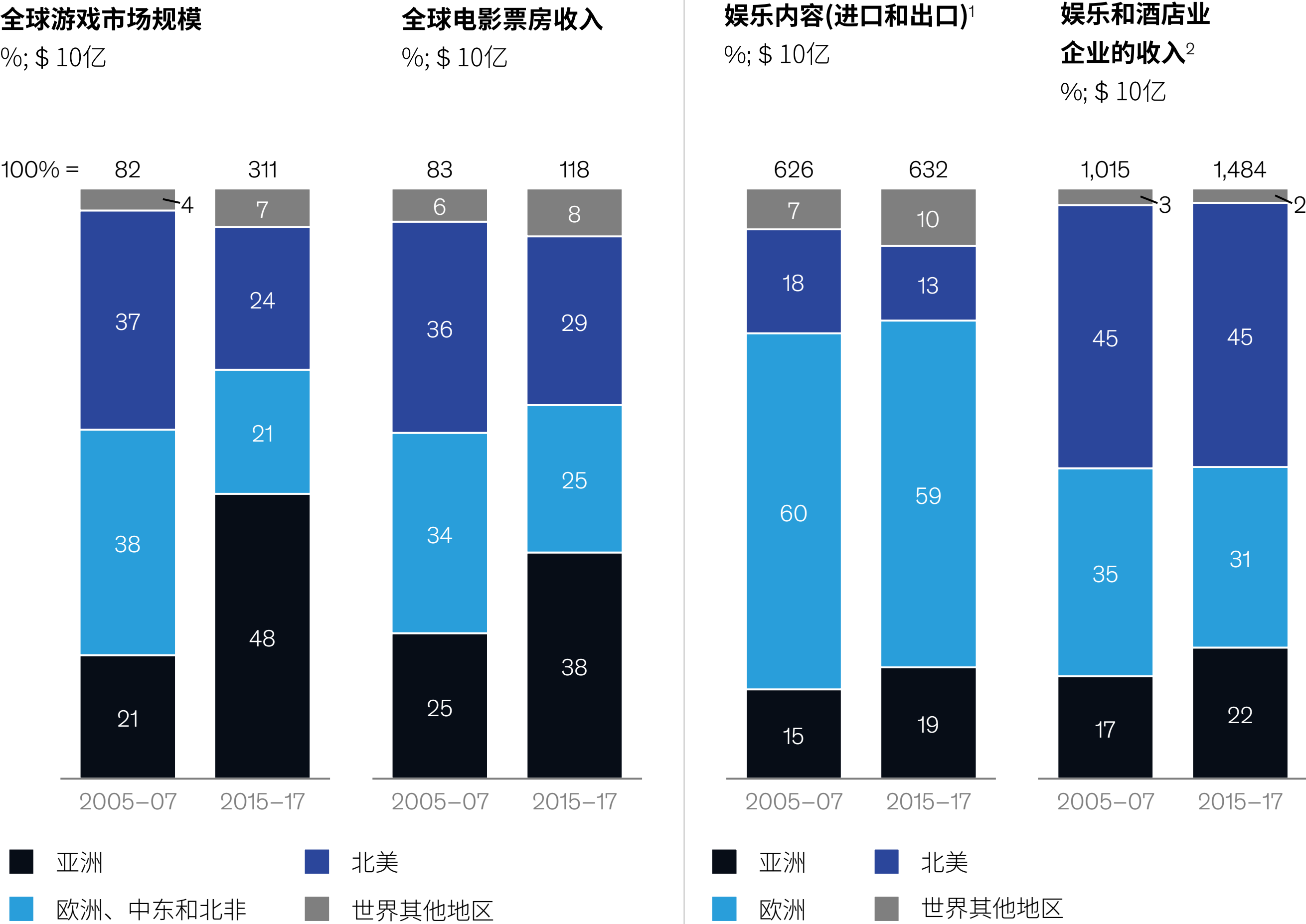
21 参见Vivienne Tay, "Descendants of the Sun shines bright for brands," Marketing Interactive, 2016年4月21日。

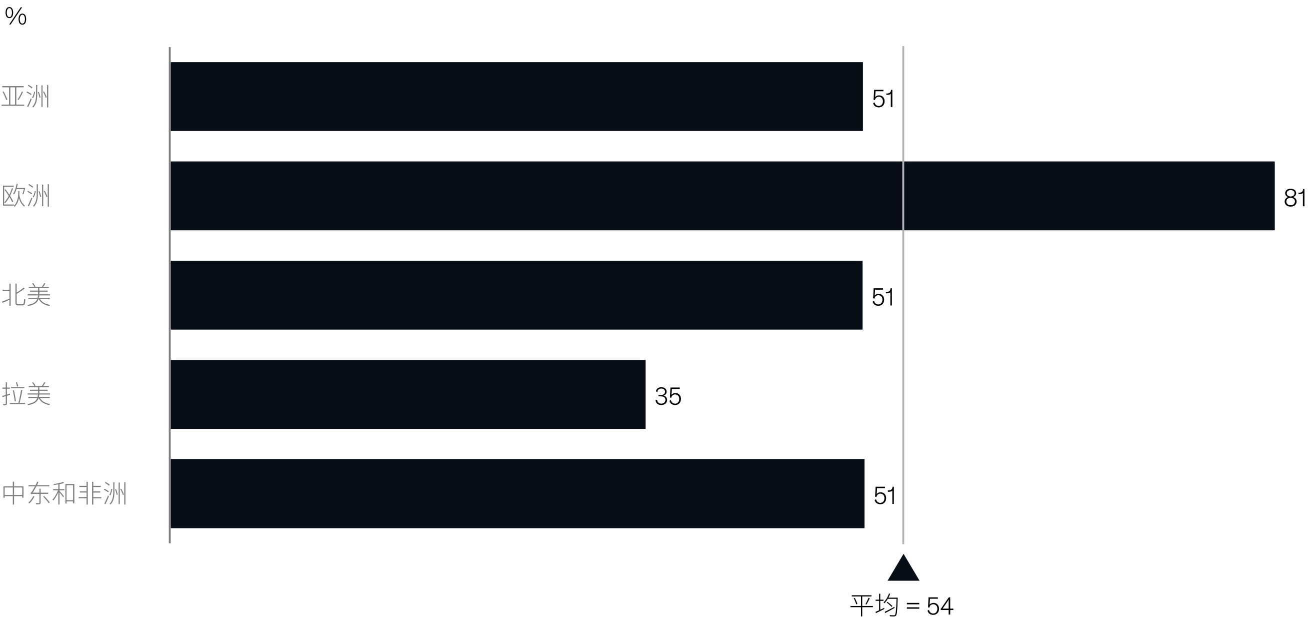
22 Emily Cashen, "Anime enjoys explosive popularity in China," Business Destinations, 2017年8月22日。

23 Sonalie Figueiras, "Five growing health and wellness market trends in Asia," naturalproductsglobal.com, 2017年6月27日。

图11

亚洲拥有创造全球娱乐重磅的规模和影响力





1. 包括出版以及个人、文化和娱乐服务。
2. 包括麦肯锡企业绩效分析数据库中媒体、酒店、餐厅和休闲板块的1109家公司。

注：由于四舍五入原因，总数可能不为100%。
资料来源：国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡企业绩效分析数据库；IHS；麦肯锡全球研究院分析

资源：亚洲正在成为能源消费、生产与投资领域的全球参与者

亚洲拥有巨大的能源需求，亚洲占全球能源需求的比重从2000年的29%上升至2017年的43%。到2030年，亚洲预计将占全球能源需求的46%。2015-17年，亚洲占全球能源流动的29%，高于2000-02年度的21%。同时，亚洲的能源强度仍然很高，中国、韩国和越南等主要经济体的能源消耗量是世界平均水平的1.2倍以上。随着亚洲地区人口的持续增长，亚洲占全球能源需求的比重将进一步上升。而相比之下，全球许多其他国家的人口增长正在放缓，甚至出现了人口萎缩(图12)。

亚洲各国希望能够更高效地满足不断增长的能源需求，同时减少对环境的有害影响。因此，它们正大力投资可再生能源技术。根据IQAir的数据，以PM2.5颗粒物浓度来衡量，全球20个污染最严重的国家中有12个在亚洲。亚洲占全球碳排放量的一半以上，其中中国占28%。亚洲占全球可再生能源投资的比重从2005-07年的24%增长到2016-18年的57%，这主要归因于中国可再生能源投资的增长。中国占亚洲可再生能源投资增长额的64%。

尽管区域内能源流动的占比仍较低(45%)，但区域内的合作正在增加。在东北亚国家中，"亚洲超级电网"倡议旨在建立一个庞大的互联电网，充分利用亚洲的太阳能、风能与水能等可再生资源。这项倡议得到了中国、日本、蒙古、俄罗斯和韩国的支持。[24] 2018年10月，国际可再生能源署与东盟签署了一项协议，双方将在可再生能源领域建立新的伙伴关系。东盟的目标是到2025年使得23%的一次能源来自可再生能源。[25] 2018年至2040年间，亚洲预计将占全球可再生能源投资的约51%。[26] 随着亚洲进一步发展自身的可再生能源产能，区域内能源采购的占比有望提升。

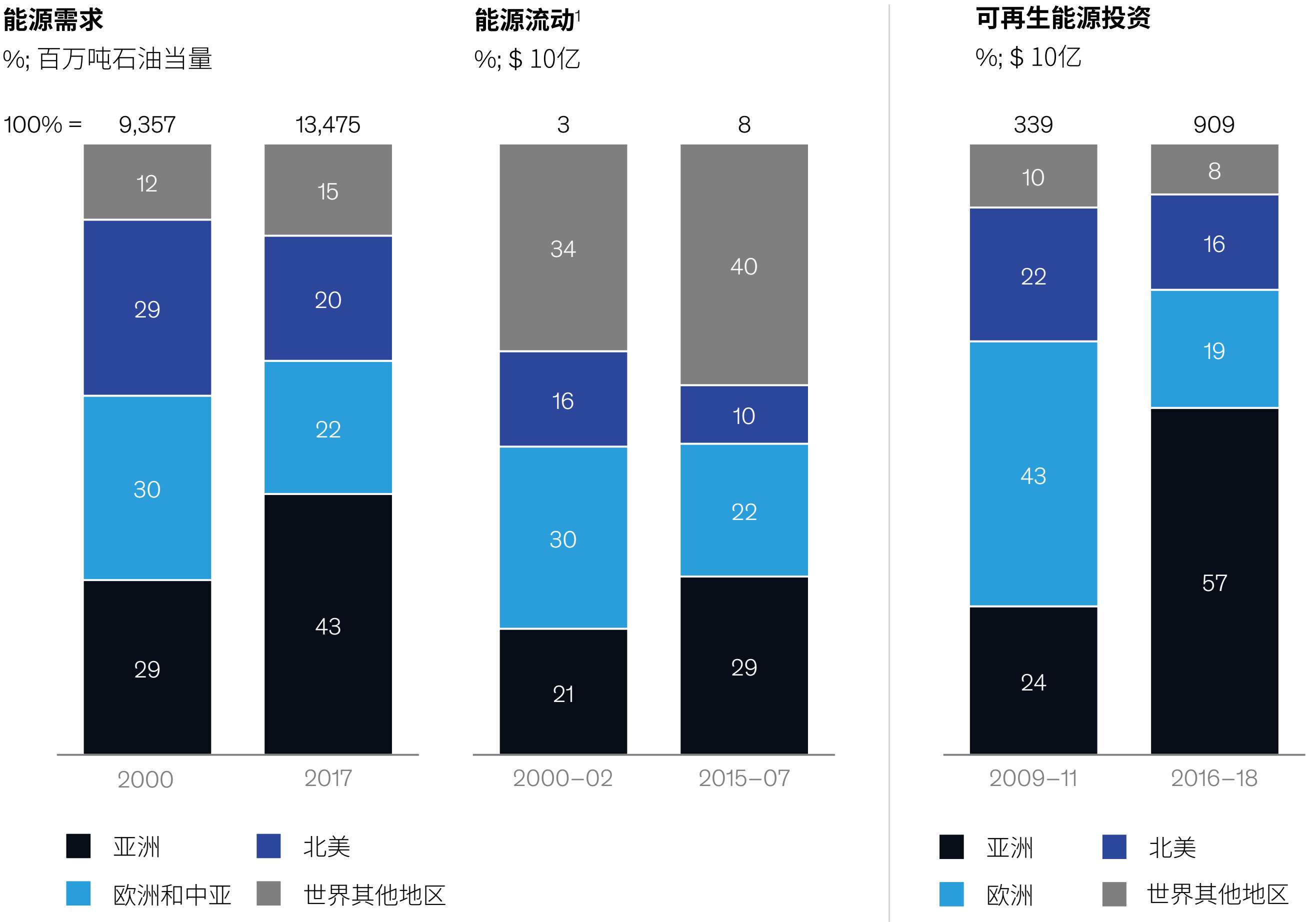
24 "About 'Asia Super Grid (ASG),'" Renewable Energy Institute, https://www.renewable-ei.org/en/asg/about/。

25 "IRENA signs partnership with Southeast Asian countries as region looks to scale-up renewables," press release, International Renewable Energy Agency, 2018年10月30日。

26 *World energy outlook 2018*, International Energy Agency, https://www.iea.org/weo/weo2018/secure/。

图12

亚洲占全球能源需求的比例正在上升，亚洲正在对可再生能源进行大量投资



能源流动的区域内占比, 2017

%

亚洲	45
欧洲	60
北美	65
拉美	20
中东和非洲	9

平均 = 40

1. 包括采矿、石油和天然气领域的货物流动。
注：由于四舍五入原因，总数可能不为100%。
资料来源：BP世界能源统计年鉴，2019；国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；世界能源展望，经合组织/国际能源署，2017；麦肯锡全球研究院分析

环境：亚洲越来越关注自身的废物问题，减少了从全球的进口量

亚洲约占全球废物产生量的39%，同时也是其他国家/地区废物的主要进口国。[27] 2017年，亚洲占全球废物流入量的70%，与2007年的71%几乎持平。亚洲各国主要从亚洲以外地区进口废物，而非其他亚洲国家。在全球向亚洲出口的废物中，超过66%来自北美和欧盟。2017年，中国占亚洲废物进口量的76%。就废纸而言，中国接收了美国废纸产生量的60%，以及欧洲废纸产生量的70%以上。[28] 2016年，来自美国的废物占中国废物进口总量的10%。[29]

随着亚洲人变得更加富裕，消费更多，他们可能会产生越来越多的废物，这也许会催生新的环境监管方式(图13)。

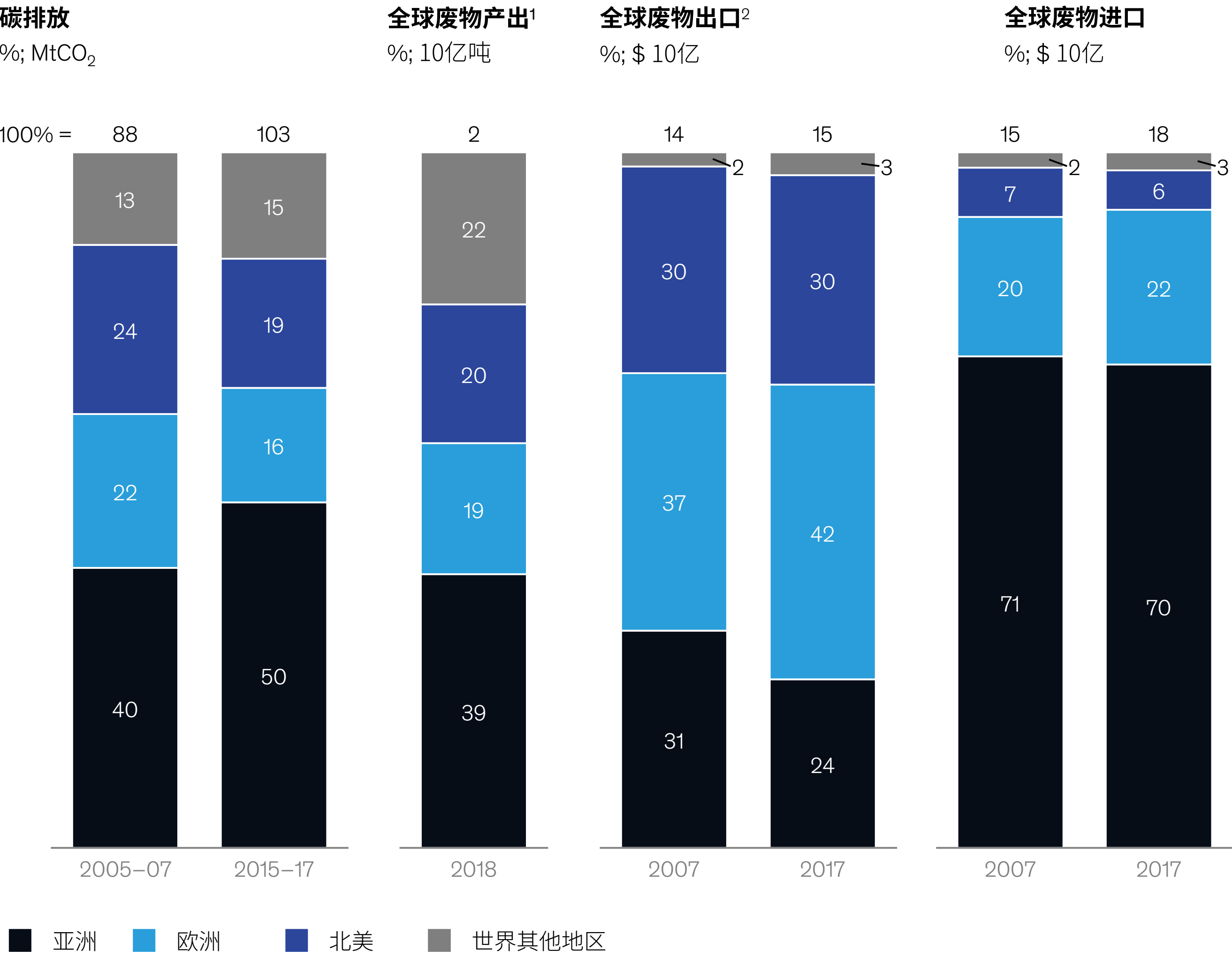
亚洲正在采取措施减少全球废物的流入，以便更好地应对本区域产生的废物，同时更多地关注可持续发展。如今，我们可以在多个亚洲国家观察到这种转变。2018年初，中国宣布了一项“国门利剑”政策，禁止进口大多数塑料及其他材料用于回收加工。在过去25年里，中国的回收加工商处理了全球近一半的可回收废物。在实施禁令前，在欧洲与美国收集的可回收塑料中，分别有95%和70%被出售并运往中国。[30]

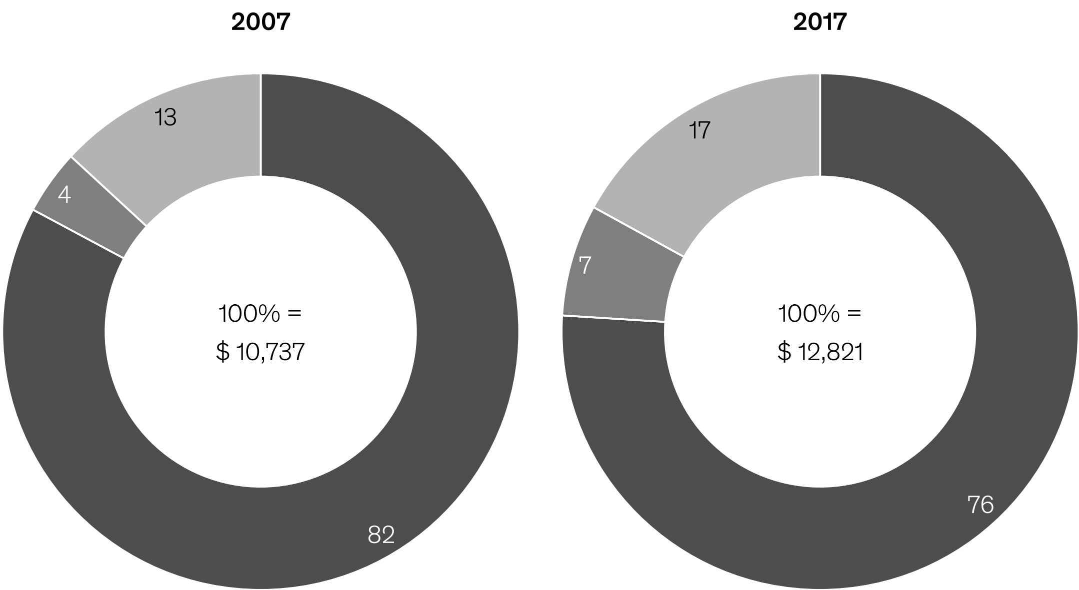
自从中国实施禁令以来，马来西亚、泰国和越南已成为废物的主要进口国，但这些国家的角色在未来几年里也可能会发生变化。马来西亚的废物进口量从2016年的2万吨增加到2018年的11万吨。2018年，泰国和越南的废物进口量共计14万吨。[31] 随后，越南对运入本国的有毒废物数量进行了限制。垃圾场迅速泛滥，对当地居民的健康造成负面影响(比如大量肺癌与哮喘病例)，这促使东南亚国家也纷纷采取限制性措施。泰国拟于2021年禁止进口废物，越南也在考虑类似的政策。[32] 这些规定可能会导致运往亚洲的废物数量显著减少。

27 Statista.
28 *After China's import ban, where to with the world's waste?* DW, https://www.dw.com/en/after-chinas-import-ban-where-to-with-the-worlds-waste/a-48213871.
29 Christopher Joyce, "Where will your plastic trash go now that China doesn't want it?," NPR, 2019年3月13日。
30 Cheryl Katz, "Piling up: How China's ban on importing waste has stalled global recycling," Yale Environment 360, 2019年3月7日。
31 Tang Damin, *Developing countries turn away from plastic waste imports*, China Dialogue, 2019年6月12日。
32 "South-East Asian countries are banning imports of waste for recycling," *Economist*, 2019年6月15日。

图13

亚洲正越来越重视废物问题，并减少从全球的进口





1.根据世界银行"What a waste"项目的2018年数据收集情况，覆盖217个国家。
2.联合国商品贸易统计数据库将废物进口与出口分开统计，将其统计为存量数据，而不是双边数据告。进口总额和出口总额之间存在差异。
资料来源：世界银行；联合国教科文组织；世界能源展望，经合组织/国际能源署，2017；麦肯锡全球研究院分析

2. 亚洲是多元化的，却也是互补的

亚洲的规模已经很大，而且还在不断扩大。然而，我们到底该如何定义亚洲？这是一个高度多样化的地区，大约有40亿人口，他们讲2300种语言。[33] 亚洲各国政府、经济体系、人类发展指标、人口统计特征与人均收入的差异都很大。尼泊尔的人均收入为863美元，而新加坡为57713美元。简而言之，我们看到的不是一个亚洲，而是多个亚洲。

尽管亚洲的多样化程度很高，但不同经济体之间的不同特征形成了互补。这种互补性促进了亚洲的融合，推动了强大网络的发展。

根据经济特征定义至少四个"亚洲"

在研究亚洲时，观察员通常会按地域来划分构成国家，将中国、日本和韩国归为东北亚，将东盟10个成员国加东帝汶归为东南亚，将孟加拉国、印度、巴基斯坦和斯里兰卡等九个国家归为南亚，将其他五个国家归为中亚。我们采取了不同的角度，基于四个维度的九个指标，根据亚洲各国之间与亚洲与全球的互动关系，定义了具有不同经济特征的四个"亚洲"。这四个维度分别是：

– **规模。**从某种意义上说，规模决定了各国在全球舞台上所扮演的角色。在这个领域，亚洲经济体之间的差异很大。我们采用GDP总量与人口数量来衡量亚洲各国的经济规模。

– **经济发展。**基于经济发展程度，我们可以看到亚洲各国能对全球经济做出哪些贡献(例如资本和技术)、以及工业化与城市化给它们带来的增长潜力。我们采用了人均GDP、城镇化率以及研发投资占GDP的比重等指标。

– **与亚洲的互动。**整合的模式非常重要，因为它将决定某个国家的主要经济伙伴是谁，同时带来较高的相互依存度。我们采用了区域内货物出口占比，区域内资本流入和流出占比、区域内人员流入和流出占比等指标，然后计算这些占比的加权平均值。

[33] *Major languages spoken in Asia*, World Atlas, https://www.worldatlas.com/articles/major-languages-spoken-in-asia.html.

图14

并不只有一个亚洲，而是有四个亚洲甚至更多，每个亚洲与亚洲其他地区的互动方式各有不同 …

□ 主要差异

		总体规模		平均经济发展		
分组	经济体	实际GDP，2017[1] $ 万亿	人口，2017 百万	人均GDP，2017[1,2] $ 1000	城镇化率，2017[2] %	研发支出占GDP的比例，2017[2] %
发达亚洲	澳大利亚，日本，新西兰，新加坡，韩国	8.2	213	38.6	89	3.1
中国	香港，澳门，中国内地，台湾	13.0	1,442	9.0	57	2.0
新兴亚洲	不丹，文莱，柬埔寨，印度尼西亚，老挝，马来西亚，蒙古，缅甸，尼泊尔，菲律宾，泰国，越南	2.5	675	3.6	47	0.4
边疆亚洲和印度	阿富汗，孟加拉国，斐济，印度，哈萨克斯坦，吉尔吉斯斯坦，马尔代夫，巴基斯坦，斯里兰卡，塔吉克斯坦，土库曼斯坦，乌兹别克斯坦	3.5	1,825	1.9	34	0.5

1.实际GDP和人均GDP按2017年不变价格和汇率计算。
2.人均GDP和研发支出占GDP的比重基于GDP进行加权；城镇化率基于人口进行加权。
资料来源：IHS；牛津经济研究院；国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

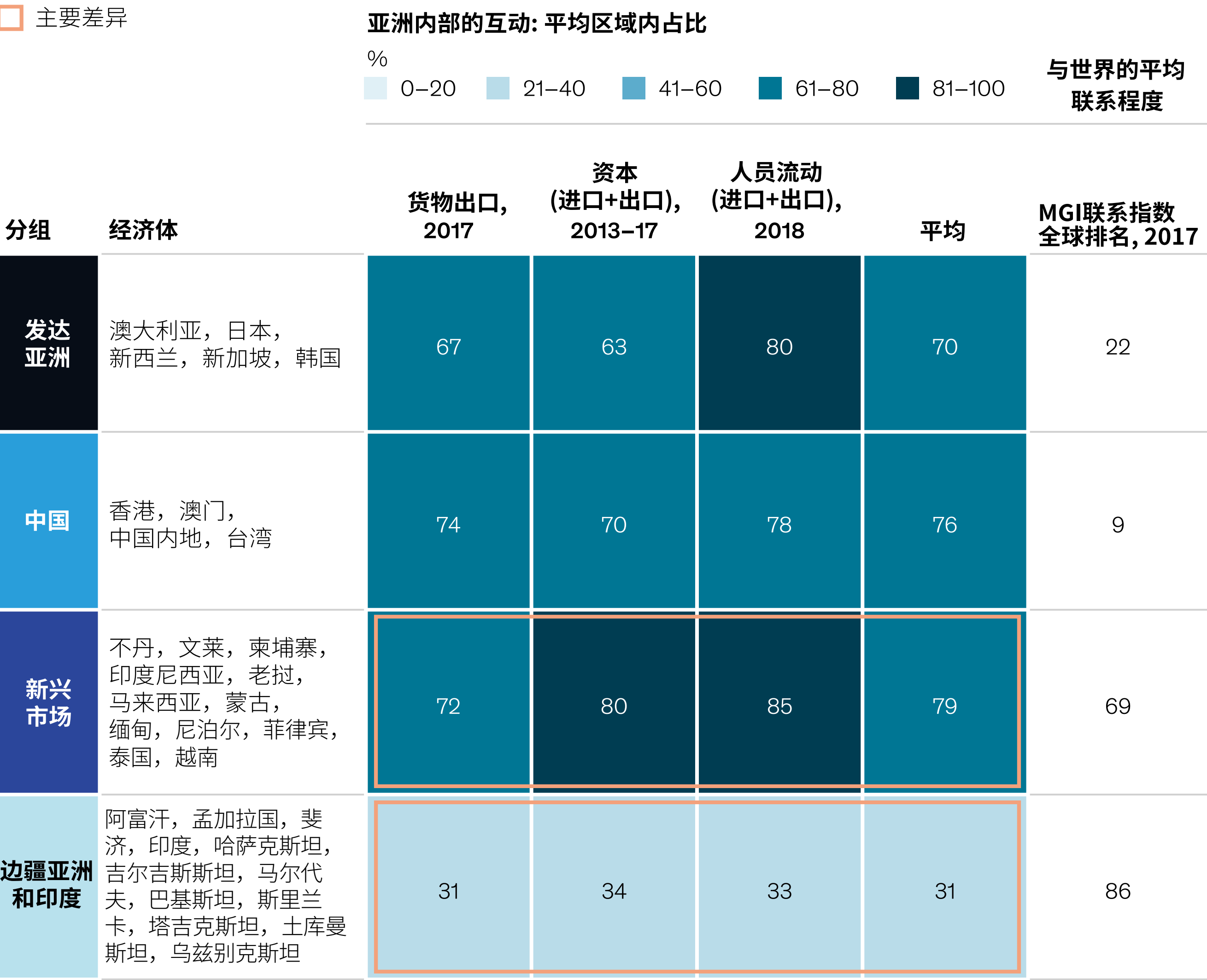
— **与世界的联系程度。**各国对世界的开放程度是不同的。MGI研究发现，每年跨境流动为全球GDP带来4500亿美元的增加值。与世界关联度最高的那些国家比关联度最低的那些国家多获益40%。[34] 我们使用MGI连通性指数来衡量每个经济体与世界的关联度。[35]

基于这种方法，我们将亚洲分为了四组，每个组别彼此之间以及与世界其他地区的互动方式都具有不同的特征(图14和15)。[36]

34 *Global flows in a digital age: How trade, finance, people, and data connect the global economy*, McKinsey Global Institute, 2014年4月; and *Digital globalization: The new era of global flows*, McKinsey Global Institute, 2016年3月。
35 如需了解更多关于指数的信息，请参考*Digital globalization: The new era of global flows*, McKinsey Global Institute, 2016年3月。
36 由于缺乏数据，我们排除了东北亚的朝鲜、东南亚的东帝汶和大洋洲的27个国家。

图15

… 与全球的互动方式也各不相同



主要差异

亚洲内部的互动：平均区域内占比

%

0–20 21–40 41–60 61–80 81–100

分组	经济体	货物出口，2017	资本（进口+出口），2013–17	人员流动（进口+出口），2018	平均	与世界的平均联系程度 MGI联系指数全球排名，2017
发达亚洲	澳大利亚，日本，新西兰，新加坡，韩国	67	63	80	70	22
中国	香港，澳门，中国内地，台湾	74	70	78	76	9
新兴市场	不丹，文莱，柬埔寨，印度尼西亚，老挝，马来西亚，蒙古，缅甸，尼泊尔，菲律宾，泰国，越南	72	80	85	79	69
边疆亚洲和印度	阿富汗，孟加拉国，斐济，印度，哈萨克斯坦，吉尔吉斯斯坦，马尔代夫，巴基斯坦，斯里兰卡，塔吉克斯坦，土库曼斯坦，乌兹别克斯坦	31	34	33	31	86

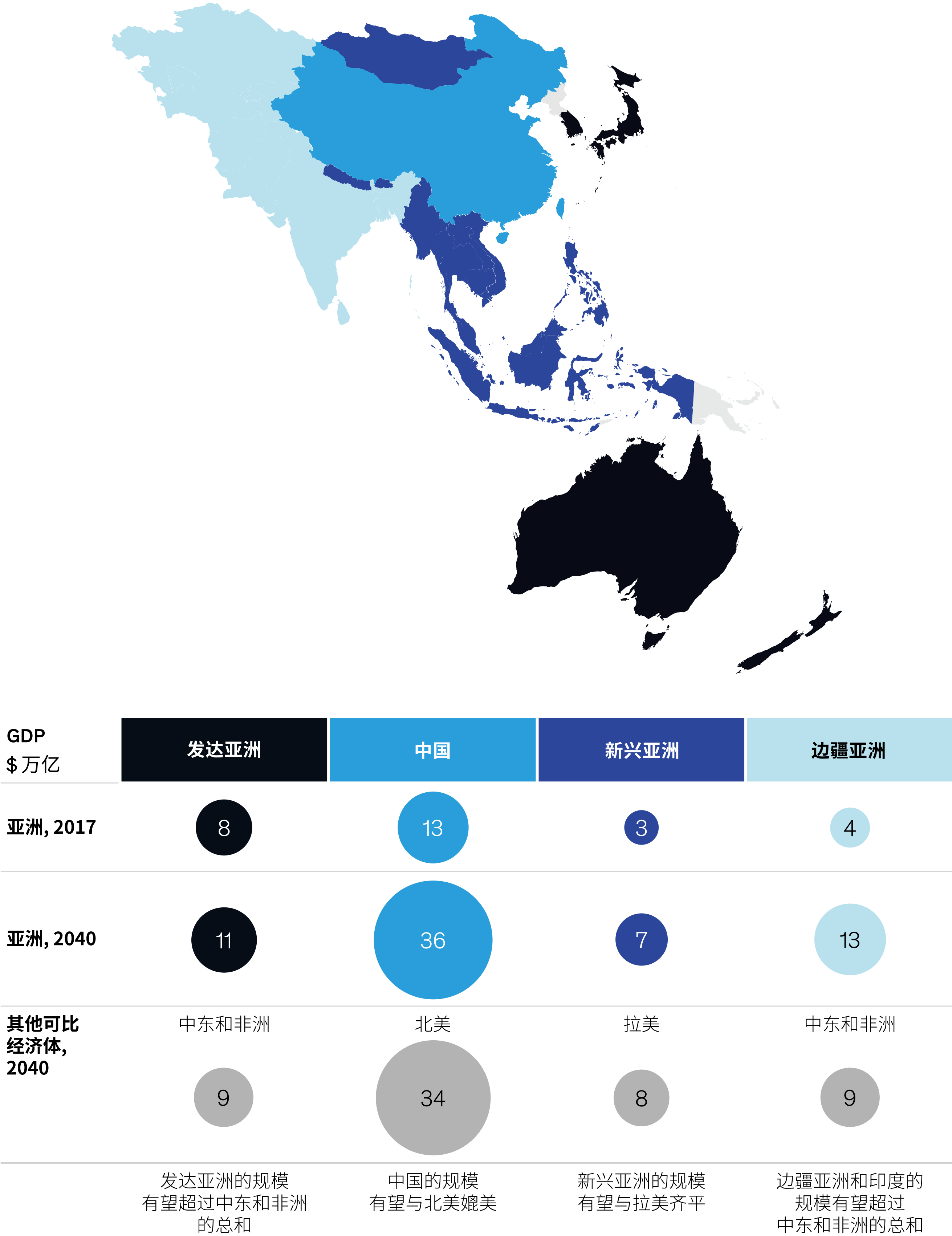
资料来源：IHS；牛津经济研究院；国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

我们重点介绍的四个"亚洲"分别为：(1)发达亚洲。这些国家向亚洲其他地区提供了大量的资本与技术；(2)中国。它的面积足够大，独特度足够高，可以独立于其他亚洲国家之外，自己形成一个类别；中国已成为亚洲的经济支柱，也是邻国的连接与创新平台；(3)新兴亚洲。它占区域流动的比重很高，是劳动力的主要来源，同时拥有多元的文化(除新加坡外的所有东盟国家均属于这一类)；(4)边疆亚洲和印度。从历史上来看，这些国家的区域一体化程度较低，贸易伙伴和投资者更趋全球化；这些经济体仍在迅速地实现城镇化(大多数南亚国家都属于这一类，但也有例外)。我们承认，后两类经济体并未严格遵循金融市场和投资者通常对"新兴"或"边疆"经济体的定义。我们采用这种方式为其命名，主要出于说明目的，因为每一类中的大多数经济体符合相关定义。

预计到2040年，在这四个"亚洲"中，每个的经济规模都可与全球各个大洲媲美。届时，中国的经济规模几乎可与北美相提并论。发达亚洲与边疆亚洲和印度的规模有望双双超越中东与非洲的总和。而新兴亚洲的规模有望追上拉丁美洲(图16)。

图16

每个亚洲的规模均有望与单个大洲相媲美



GDP $ 万亿	发达亚洲	中国	新兴亚洲	边疆亚洲
亚洲, 2017	8	13	3	4
亚洲, 2040	11	36	7	13
其他可比经济体, 2040	中东和非洲 9	北美 34	拉美 8	中东和非洲 9
	发达亚洲的规模有望超过中东和非洲的总和	中国的规模有望与北美媲美	新兴亚洲的规模有望与拉美齐平	边疆亚洲和印度的规模有望超过中东和非洲的总和

注：这些数字来自麦肯锡全球增长模型的基准模拟和外部机构的预测，可能会根据经济状况的变化进行修改。
资料来源：麦肯锡全球增长模型；IHS，麦肯锡全球研究院分析

四个亚洲相辅相成

四个亚洲处于不同的经济发展阶段，拥有不同的比较优势。发达亚洲与中国已建立起强大的创新能力，在全球创新指数中名列前茅。[37] 在这些方面，其他两个"亚洲"处于落后地位。不过，发达亚洲与中国的劳动年龄人口正在减少，而新兴亚洲、边疆亚洲和印度预计在2017-2040年间将增加4.12亿劳动力人口。在需求方面，尽管发达亚洲的GDP复合年增长率在2017-2040年间预计将放缓至1.1%，但中国、新兴亚洲与边疆亚洲和印度预计将继续扩大自身的市场，同期这些地区的GDP复合年增长率将超过4%。就文化多样性而言，新兴亚洲、边疆亚洲和印度贡献了重要的文化遗产。每个地区都有十多种官方语言。这些不同类别的亚洲相互补充，共同使得整个地区对短期全球波动具有更强的抵御能力(图17)。

发达亚洲是资本与技术的主要提供者

发达亚洲包括澳大利亚、日本、新西兰、新加坡和韩国。这些经济体的人均GDP都达到了30000美元至60000美元的高水平，同时城镇化程度很高，城镇化率在82%至100%之间。它们之间的关联度也很高，在MGI连通性指数中排名前20位。这些国家正在为亚洲其他地区扮演三个关键角色：

— **技术提供者。**这些国家倾向于在研发方面进行大量投资，支出占GDP的2%至4%。它们同时还拥有强大的技术与创新基础。[38] 例如，这些国家在2019年"全球创新指数"中的排名都很高。在2019年指数中，新加坡排名第8，韩国排名第11，日本排名第15，澳大利亚排名第22，新西兰排名第25。

— **资本提供者。**这些国家还向亚洲及全球其他地区的经济体提供了大量资本。2013-17年，它们的对外FDI总额达到1万亿美元，占区域FDI流出总额的54%。举例而言，韩国是越南的最大投资国，占越南FDI流入总额的33%。日本占缅甸FDI流入总额的35%，占菲律宾FDI流入总额的17%。

— **市场。**2017年，这些国家的GDP总量为8.2万亿美元，占全球GDP的10%。人均收入相对较高，并在稳定增长，因此这些经济体的消费(包括高端商品)也在增长。这给亚洲其他经济体带来了巨大且不断增长的机会。根据麦肯锡的统计，2018年日本高端化妆品和香水市场的消费总额达到了120亿美元，到2023年这一数字估计将超过150亿美元。

中国是亚洲经济的重要力量，也是连接与创新平台

中国的GDP总量与人口规模相当可观，无论从全球还是区域角度来看，中国都已是一个重要的力量。按购买力平价计算，中国在2014年已成为全球最大的经济体。2018年，中国约占世界GDP的16%。按名义价值计算，2018年中国的GDP是美国的66%，是世界第二大经济体。[39]
随着中国经济规模的扩大，它开始更多地扮演起连接者的角色，将贸易、资本、人员和其他流动联系在一起。根据2017年发布的MGI连通性指数(按货物、服务、金融、人员与数据流动领域的参与度对各国进行排名)，中国位列世界第九。[40] 中国在亚洲发挥着四个重要作用：

— **全球贸易平台。**亚洲经济体通过区域供应链与中国紧密相连，这些国家对中国的依赖度不断增加，尤其是将中国作为出口目的地。举例而言，中国如今是马来西亚、菲律宾与新加坡最大的贸易伙伴。在过去十年中，亚洲约占中国进口总额的60%。随着中国逐步淘汰劳动密集型制造业，转而发展研发与资本密集型制造业，其他国家仍有空间去发展劳动密集型制造业，扮演中国目前的角色。

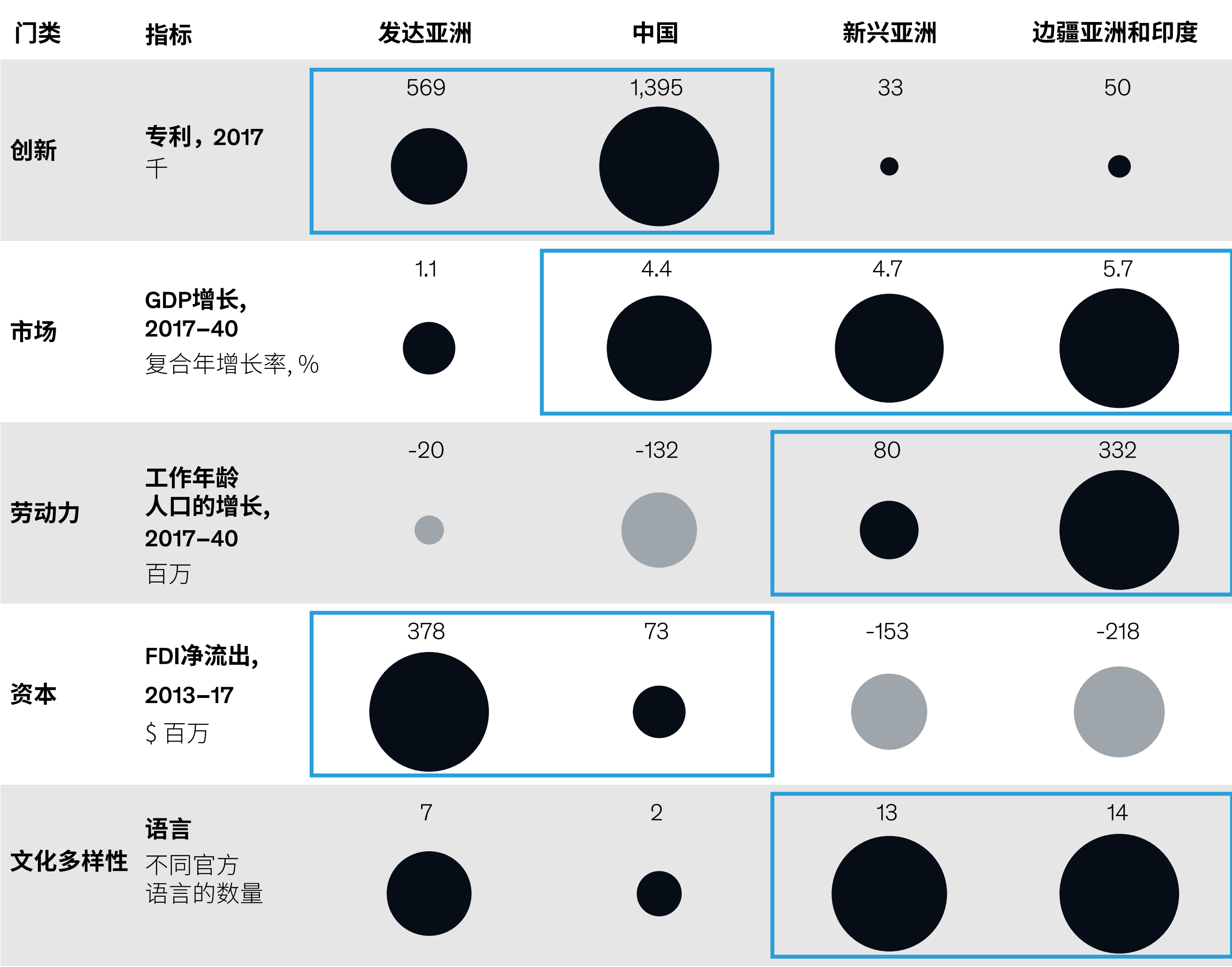
— **市场。**到2030年，中国的消费增量有望与西欧和美国的总和相媲美，并且是东盟经济体总和的近两倍。根据市场普遍预测，在此期间中国的消费增量可能约为6万亿美元。中国将有望成为发展中国家与发达经济体的进口目的地。它已经成为邻国重要的经济伙伴。

37 Soumitra Dutta, Bruno Lanvin, and Sacha Wunsch-Vincent, eds., *Global Innovation Index 2019: Creating healthy lives—The future of medical innovation*, 12th edition, 2019年。
38 Ibid.
39 *China and the world: Inside the dynamics of a changing relationship*, McKinsey Global Institute, 2019年7月。
40 *Digital globalization: The new era of global flows*, McKinsey Global Institute, 2016年3月。

图17

每个亚洲拥有不同的特征，扮演不同的角色

高集中度



注：这些数字来自麦肯锡全球增长模型的基准模拟和外部机构的预测，可能会根据经济状况的变化进行修改。
资料来源：世界知识产权组织；麦肯锡全球增长模型；IHS；联合国；国际货币基金组织；CEIC；Nations Online；麦肯锡全球研究院分析

— **投资者。**中国一直在增加对邻国的FDI。2013-17年，中国占亚洲对外FDI总额的35%。2013-2017年，中国对外FDI占马来西亚国内投资的6%，占新加坡国内投资的5%。“一带一路”倡议(BRI)有望进一步加强资本连通性。

— **创新者。**中国已形成了强大的创新能力。[41] 中国占2017年全球专利申请总数的44%，约占全球独角兽总数的28%(占亚洲独角兽总数的77%)，占全球STEM毕业生总数的57%(占亚洲总数的70%)。中国已拥有具备全球竞争力的数字经济。对发展中经济体的初创企业来说，中国的许多商业模式是可以借鉴的模板。[42]

[41] *The China effect on global innovation*, McKinsey Global Institute, 2015年10月。
[42] *Digital China: Powering the economy to global competitiveness*, McKinsey Global Institute, 2017年12月。

新兴亚洲提供劳动力、增长机会和多元文化

这一类别有12个国家/地区：不丹、文莱、柬埔寨、印度尼西亚、老挝、马来西亚、蒙古、缅甸、尼泊尔、菲律宾、泰国和越南。这一群体相对多元，但这些规模较小的经济体却紧密相连。这一类别包括除新加坡以外的所有东南亚经济体(新加坡归类为发达亚洲)。这些经济体区域内流动的平均占比为79%，在四个"亚洲"中最高的。在这些国家中，约有72%的贸易、80%的资本流动和85%的人口流动是在区域内完成的。这些经济体为整个亚洲提供了以下三类要素：

— **劳动力。**这些经济体为亚洲提供了大量劳动力。预计到2040年，这些国家的劳动年龄人口总数将增长18%。在许多情况下，这些经济体的工资水平不到中国内地的50%，这意味着它们可能会成为企业调整业务布局的首选地点。

— **增长。**这些国家为亚洲提供了新的增长来源。在这个类别中，许多经济体在2013-2017年的年均增长率超过了6%。基于麦肯锡的模拟，这些经济体在2017-2040年的年均增长率预计将达到4%至5%，超过2.7%的全球平均GDP增长率。[43]

— **多元文化。**这个群体可以说是亚洲文化多样性最高的。这些国家的总人口达到了6.41亿，讲近600种语言。这种多样性吸引了许多游客。2017年，大约有1.25亿人访问了东盟十国，比五年前增长了40%。仅印度尼西亚巴厘岛每月就接待了超过一百万游客。[44]虽然这种多样性创造了丰富的机会，但也带来了复杂性。企业和决策者需要了解文化差异，以便利用商机，同时管理这种复杂性。

边疆亚洲和印度与亚洲其他地区的融合程度较低，但人口年轻，并正在迅速实现城镇化

这一类别有12个国家/地区：阿富汗、孟加拉国、斐济、印度、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、马尔代夫、巴基斯坦、斯里兰卡、塔吉克斯坦、土库曼斯坦和乌兹别克斯坦。这个"亚洲"与其他三个"亚洲"的概况截然不同。比如，我们可以看一下区域内货物贸易、资本和人员流动的占比。亚洲其他地区紧密相连，区域内流动的占比超过50%。相比之下，边境亚洲和印度更具国际性，它们与西欧和美国之间拥有历史悠久的关系(有些是在欧洲殖民时期建立的)。在边境亚洲和印度，区域内货物、资本和人员流动的平均比重仅为31%，是亚洲最低的。多年来，这些经济体与西方国家的联系更为紧密。2017年，欧洲、中东、非洲与北美地区占边境亚洲和印度进口的45%，占出口的66%，占FDI流入的56%，占FDI流出的53%。边境亚洲和印度为整个亚洲经济提供了三个关键要素：

— **服务。**这些经济体是服务(尤其是商业服务)的主要提供者。边疆亚洲和印度占亚洲货物出口的7%，但占服务出口的19%。以印度为例，GDP的53%来自服务业。尽管面临激烈的竞争，在价值1860亿美元的全球业务流程外包行业中，印度所占的份额仍然高达36%。[45]

— **年轻的劳动力。**2015年，印度人口的中位年龄只有27岁，预计到2050年也仅有38岁，比中国人口的中位年龄始终年轻十岁左右。边疆亚洲和印度的平均城镇化率仅为34%，而发达亚洲为89%，中国为57%，新兴亚洲为47%。因此，年轻的劳动力将继续为经济发展提供巨大的潜力，同时城镇化将继续推动GDP与生产力的增长。

— **新市场。**2013-2017年，边疆亚洲和印度的平均GDP增长率为6.8%，是四个"亚洲"中最高的。2013-2017年，印度和孟加拉国GDP的增长率分别为7.3%和6.8%。根据麦肯锡GGM模拟结果显示，这两个国家有望在2017-2040年实现5%以上的GDP复合年增长率。到2030年，消费增量有望达到2.4万亿美元。

---

43 使用麦肯锡全球增长模型(GGM)。GGM使用一般均衡计算，结合100多个宏观经济指标来生成情景预测。GGM使用时间序列趋势，在长期趋势的基础上构建全球经济的前瞻性情景，包括人口结构、生产力增长和贸易的变化。

44 "Tourism in Indonesia: Rising foreign visitor arrivals in February 2018," Indonesia Investments, 2018年4月4日。

45 Sanjeev K. Ahuja, "BPO industry challenged: Outsourcing giant India losing to China, small countries," *Hindustan Times*, 2017年3月8日。

当然，我们对“四个亚洲”的讨论并未对这个多样化区域进行机械描述与分析。相反，我们提出了一种全新的思维方式，对现有的同质性假设提出了挑战，并且证明亚洲各个经济体之间存在广泛差异。我们还指出，由于无法获得亚洲地区所有国家的数据，我们决定将重点放在四类经济体上。现实情况其实更为复杂。例如，麦肯锡先前的研究表明，仅中国城市就可以被分为20到25个城市群，这将有助于找出新走廊的发展趋势。[46] 一个有趣的例子是韩国和越南之间的新电子走廊，我们将在下一部分中进行讨论。

基于四个亚洲的互补性特征以及亚洲国家之间不断增加的流动，新的网络正应运而生。亚洲各国之间的联系变得越来越紧密，有趣的网络也将继续涌现。我们认为，三个特殊的“网络”将有助于加强这些流动和联系，它们分别是工业化，创新，以及文化与出行。我们将在本文以下三个部分中进行讨论。

[46] Yuval Atsmon, Ari Kertesz, and Ireena Vittal, “Is your emerging-market strategy local enough?” *McKinsey Quarterly*, 2011年4月。

3. 工业化："亚洲为亚洲"的供应链网络正在兴起

随着消费不断增长、国内价值链日趋成熟以及全球贸易继续存在不确定性，这一切正推动"亚洲为亚洲"供应链的形成。工业化网络正从发达亚洲和中国拓展至新兴亚洲与边疆亚洲和印度。中国曾经是世界工厂，但劳动力成本却在不断上涨，同时中国的经济重心已从劳动密集型制造业转向知识密集型制造业和服务业。因此，其他亚洲经济体正在取代这一角色。

通过考察货物、外商直接投资、运输与能源的流动，我们对亚洲的工业化网络进行了分析。亚洲大部分地区仍在工业化进程中，但各国处于这一过程的不同阶段(图18)。制造业对GDP和就业的贡献呈倒U形曲线。尽管发达亚洲国家已达峰，但许多国家尚未触及这个临界点，因此具备继续进行工业化的巨大潜力。一般而言，当人均GDP达到10000美元至20000美元后，制造业就业率往往会达到峰值，即30%左右。目前，许多亚洲国家的制造业就业率在15%-20%，这表明它们具备进一步发展的巨大潜力。同时，我们注意到"过早去工业化"的趋势，即在经济发展水平仍相对较低时，制造业的产出就已达峰。技术与自动化可能是这一转变背后的原因。MGI先前的研究发现，在人类所从事的全球经济活动中，大约有一半可以通过采用最新技术来实现自动化。[47] 各国的自动化潜力差异很大。基于我们假设的"中点采用率"环境，到2030年，日本有26%的经济活动可以实现自动化，而印度的比例仅为6%。在工资水平较低的经济体中，利用自动化来节省人力成本的意愿较低，因此自动化的采用率也可能会相对较低。[48] 这也表明，新兴亚洲以及边疆亚洲和印度仍有继续工业化的空间。亚洲需求的增长也是推动制造业进一步发展的重要因素。[49]

[47] *A future that works: Automation, employment, and productivity,* McKinsey Global Institute, 2017年12月。
[48] *Jobs lost, jobs gained: Workforce transitions in a time of automation,* McKinsey Global Institute, 2017年12月。
[49] *Outperformers: High-growth emerging economies and the companies that propel them*, McKinsey Global Institute, 2018年9月。

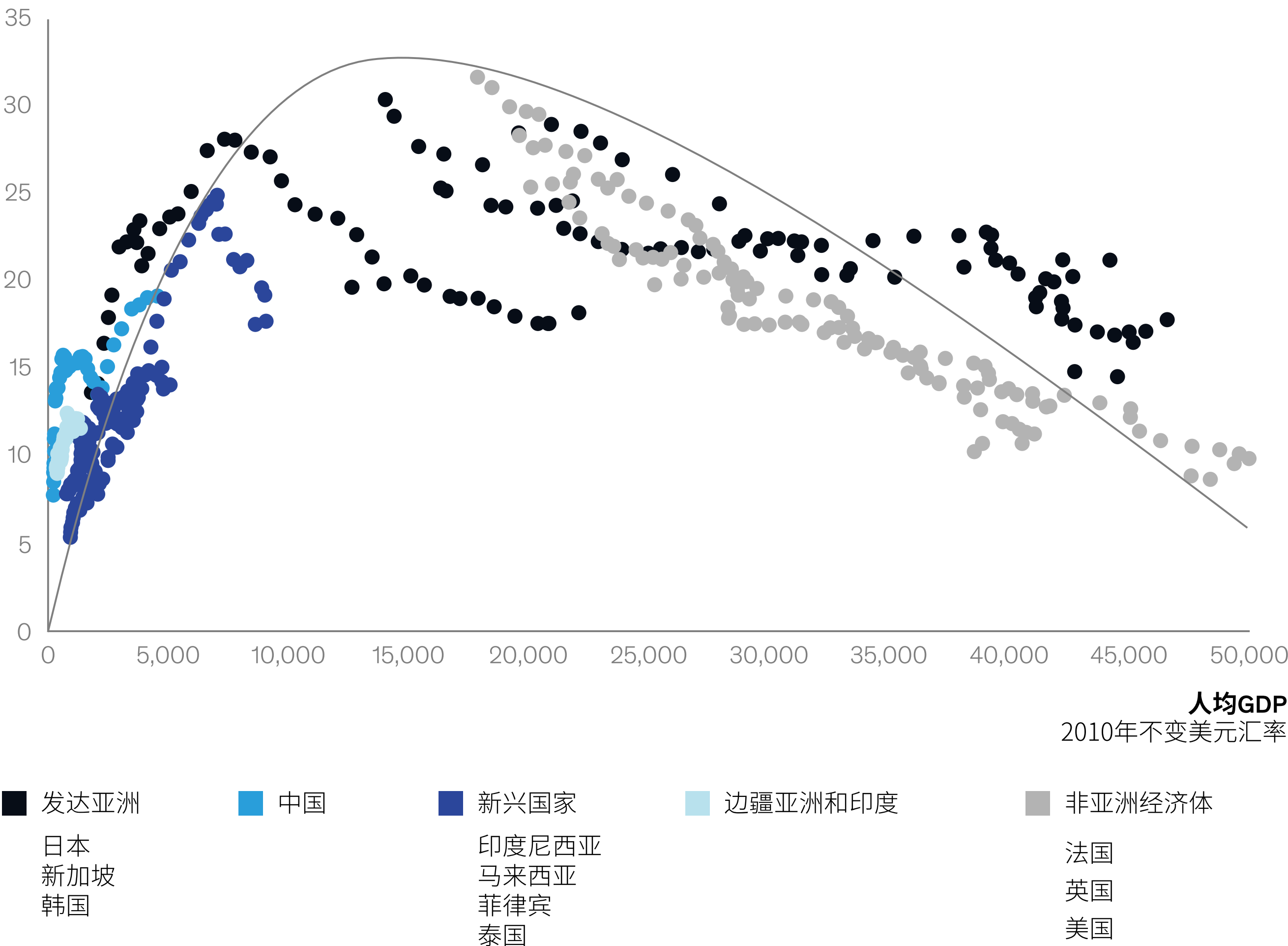
图18

亚洲经济体有潜力进一步实现工业化

随着经济体趋于繁荣，制造业就业将呈现倒U型趋势

制造业就业情况反映的经济发展水平

占就业总数的%



资料来源：世界银行数据库；GGDC数据库；麦肯锡全球研究院分析

随着亚洲工业化网络的不断深化，我们发现了三大趋势。首先，中国正在减少劳动密集型制造业的比重，而其他国家正在填补这个空缺，特别是新兴亚洲经济体。其次，中国和发达亚洲国家对新兴亚洲进行了大量投资，推动了这些经济体的增长。第三，与其他亚洲经济体相比，边疆亚洲和印度的工业基础大大落后，但这同样表明潜力巨大。我们将电子产品行业作为一个案例，来展示四个亚洲的工业化趋势转变。

中国正逐步减少劳动密集型制造业，而新兴亚洲以及边疆亚洲和印度的份额正在上升

中国制造业的规模仍然非常大，但正从劳动密集型制造业转向研发和资本密集型制造业。这为其他亚洲经济体创造了机会(图19)。2007-2017年，中国制造业占GDP的比重略有增加，从30%增至34%。与此同时，其他亚洲经济体的制造业开始拥有越来越重要的地位。越南制造业占GDP的比重从2007年的16%增加至2017年的22%。在边疆亚洲和印度地区，一些国家也正在实现工业化。孟加拉国制造业占GDP的比重从2007年的16%上升至2017年的22%。此外，近期中美贸易摩擦使得包括中国企业在内的更多制造商加速考虑生产基地多元化布局。据一项估计，已有33家中国上市公司发布公告称计划在国外建设或扩大生产设施。[50]

基于这些变化，2014-2017年间，中国占新兴经济体劳动密集型制成品出口的比例从55%下降至52%。同期，越南的份额增加了2.2个百分点，柬埔寨的份额增加了0.4个百分点。

随着中国逐步摆脱劳动密集型制造业，越南正成为主要受益者。[51] 2009年以来，耐克在越南生产的产品量已超过在中国的生产量。2012年，阿迪达斯也开始了同样的转变。随着中国劳动力的月工资水平升至400美元左右，这两家鞋类制造商都将生产设施转移到了越南。[52]

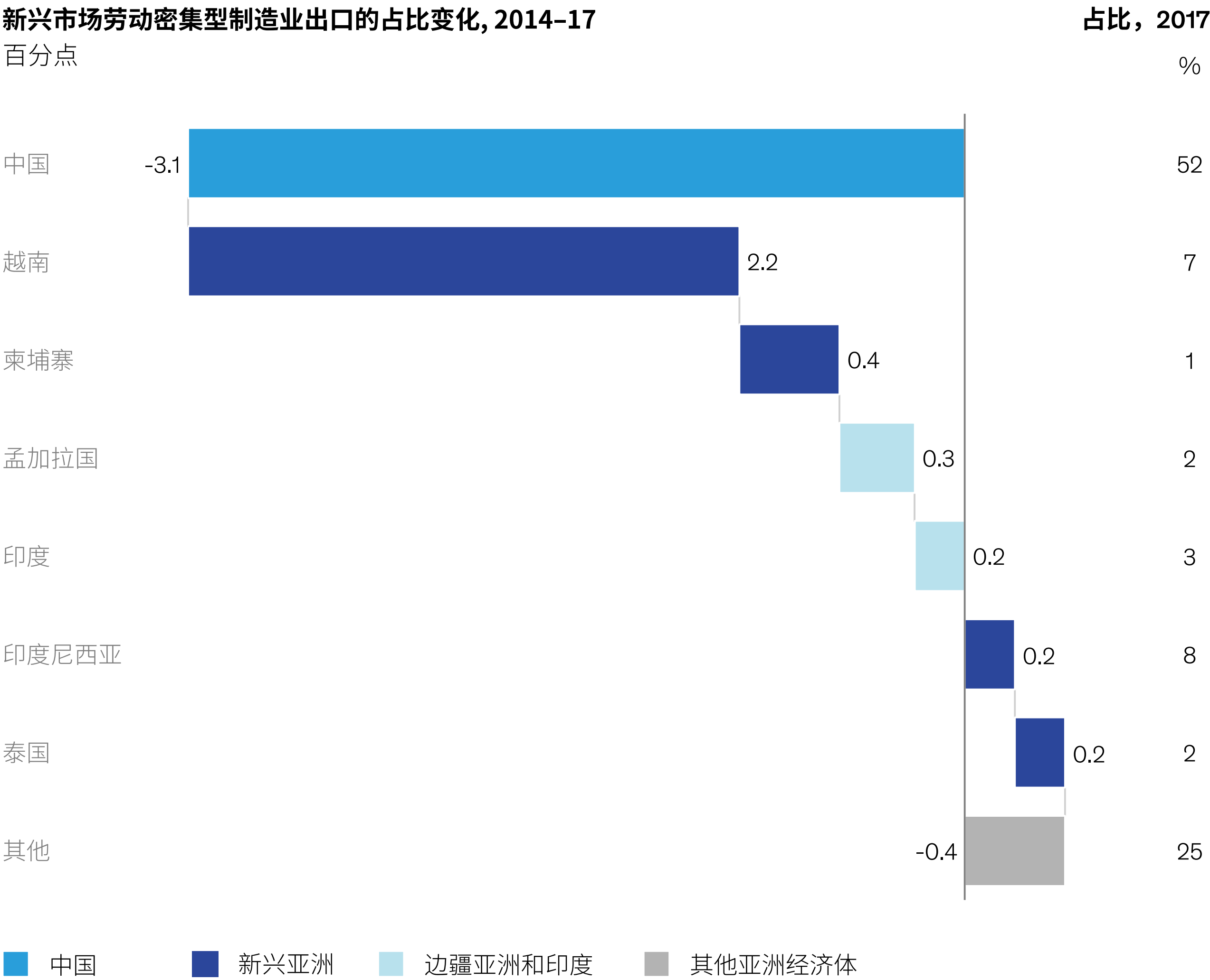
[50] CK Tan, "Goodbye China: Chinese manufacturers follow multinationals out the door," *Nikkei Asian Review*, 2019年8月21日。

[51] 越南是MGI认定为"领先者"的11个经济体之一。这些经济体在1995年至2016年间的人均GDP实际年增长率至少为5%。参见 *Outperformers: High-growth emerging economies and the companies that propel them*, McKinsey Global Institute, 2018年9月。

[52] Kyssha Mah, "Supply chain shifts from China to Vietnam," *Vietnam Briefing*, 2019年1月9日, https://www.vietnam-briefing.com/news/supply-chain-shifts-china-vietnam.html/.

图19

随着中国逐步减少劳动密集型制造业，新兴亚洲和边疆亚洲的份额正在上升



资料来源：国际货币基金组织；世贸组织；麦肯锡全球研究院分析

发达亚洲和中国对新兴亚洲进行了大量投资，推动了这些经济体的增长

通过贸易和投资，中国与发达亚洲经济体大大推动了新兴亚洲经济体的经济发展。中国与发达亚洲占新兴亚洲出口的43%(图20)。此外，中国和发达亚洲也占新兴亚洲FDI流入和流出的47%(见附文4：《韩国如何推动越南电子产品行业的发展》)。

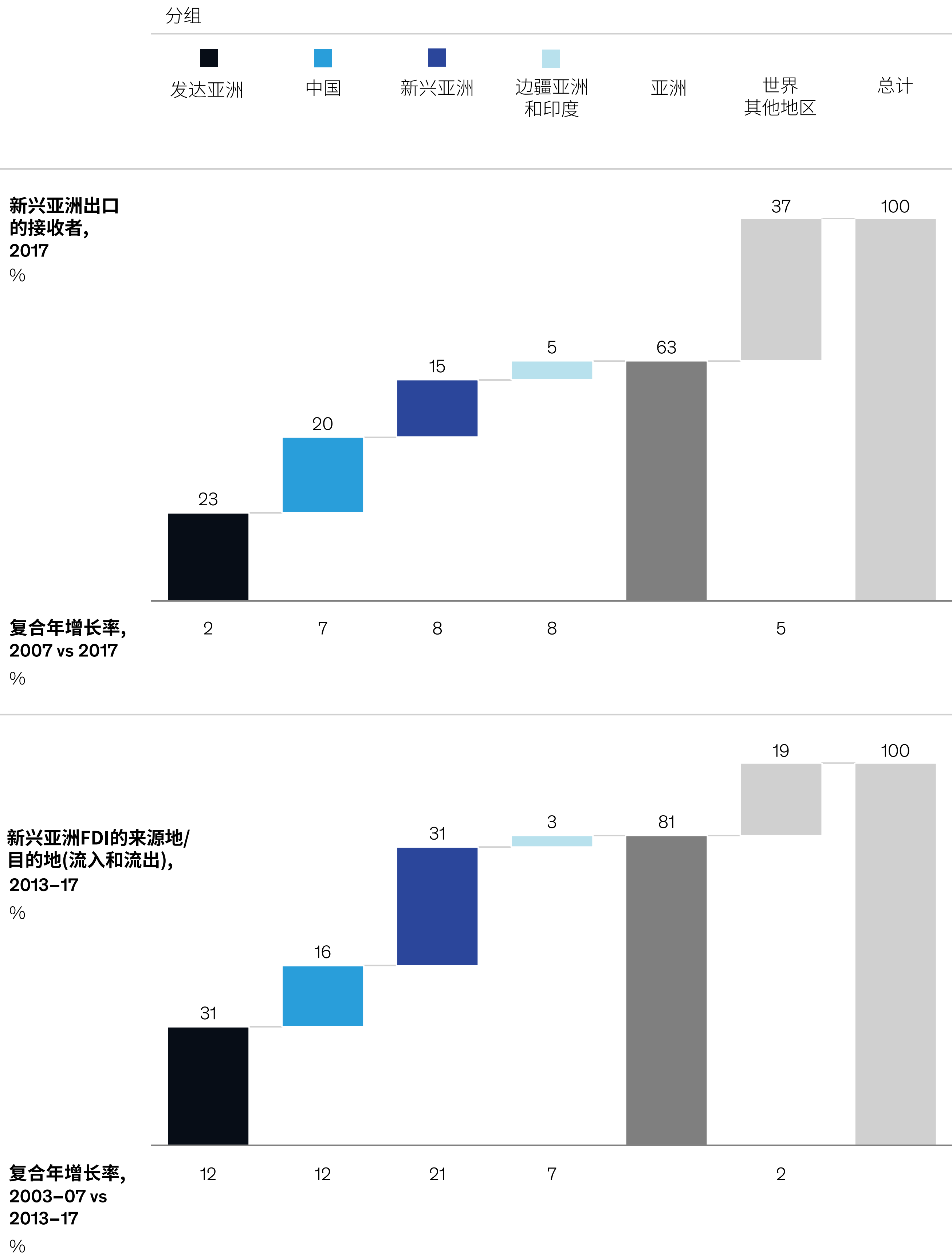
我们看到，随着需求放缓，那些在中国与发达亚洲运营的企业，纷纷将生产迁至新兴亚洲地区，以寻求更低的成本。LG电子就是一个例子。这家公司于2019年4月宣布，计划在今年下半年将越南智能手机工厂的年生产能力提升83%，达到1100万部手机。[53]

但是，尽管受到发达亚洲和中国的重大影响，新兴亚洲的内部经济联系仍然更为紧密。2017年，在新兴亚洲地区的所有出口中，有15%流向了其他新兴亚洲经济体。2013-2017年，新兴亚洲资本流动总量的31%是区域内部完成的，高于2008-2012年的26%。

53 Ju-min Park, “LG Elec to shut S. Korea phone plant, move production to Vietnam,” Reuters, 2019年4月25日。

图20

在新兴亚洲的工业化进程中，其他亚洲地区正在扮演进口商与投资者的重要角色



资料来源：国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

附文4

韩国如何推动越南电子产品行业的发展

电子产品是亚洲投资规模最大、贸易量最大的产业之一。越南的电子产品出口正在迅速增长，2008-2018年间增长了18倍。根据越南电子产品行业协会的统计，2010年以来全球电子产品企业在越南共投资超过150亿美元，建设生产设施，并与本地零部件制造商建立合作伙伴关系。MGI此前的研究发现，生产力最强的电子产品企业是这些跨国企业的子公司或合资企业。[1] 推动越南电子产品行业发展的一个特定因素是与韩国的活跃合作。韩国占越南电脑与电子产品FDI流入的79%，帮助越南成为电子产品制造中心(图22)。

[1] Hong Anh, "Localisation: Game-changer for Vietnamese manufacturing industry," *Vietnam Investment Review*, 2017年6月30日. 也可以参见*Outperformers: High-growth emerging economies and the companies that propel them*, McKinsey Global Institute, 2018年9月。

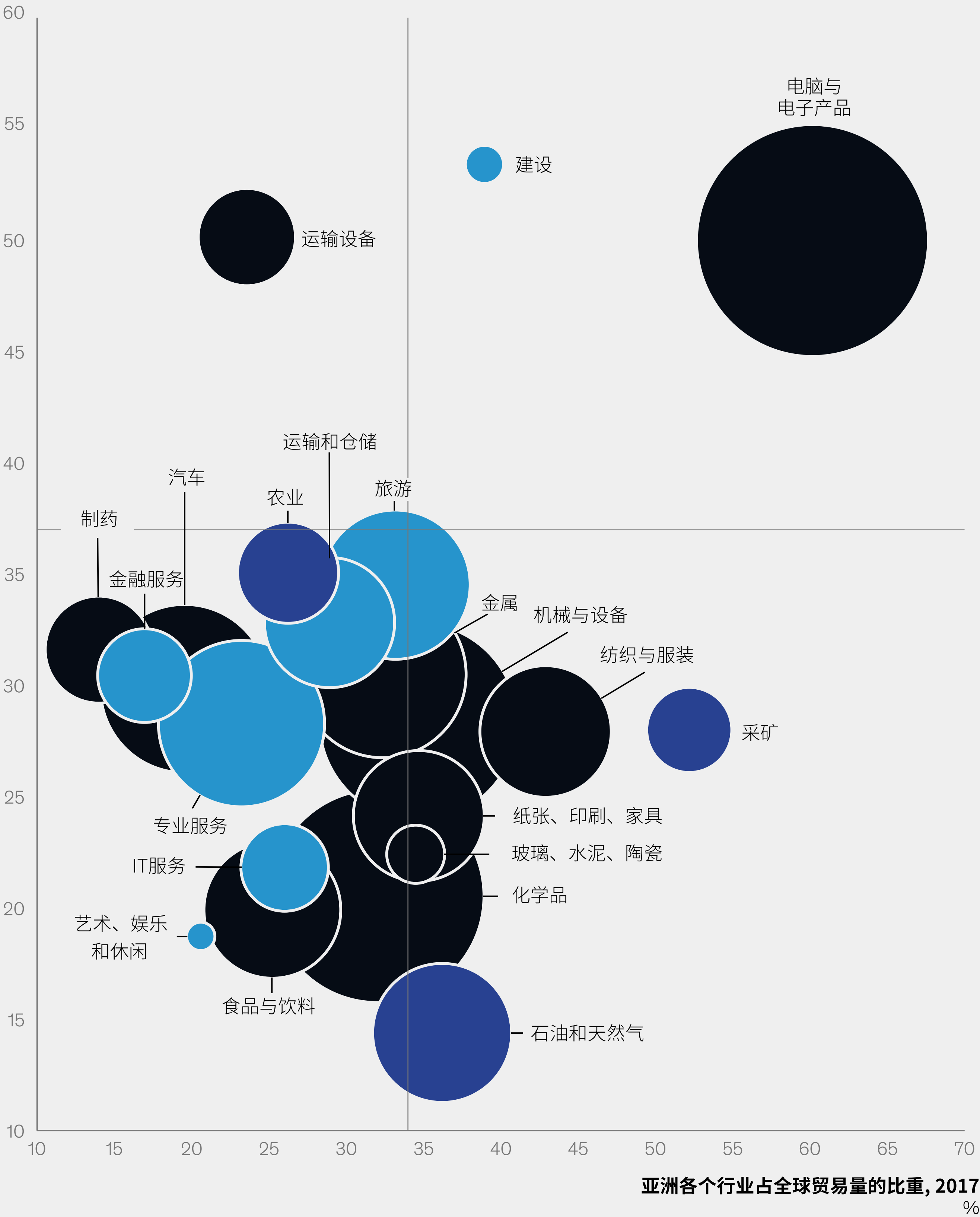
附文4 (续)

图21

电子产品是亚洲投资规模最大的产业之一

亚洲各个行业占全球入境FDI投资的比重, 2013–17

%



亚洲各个行业占全球贸易量的比重, 2017

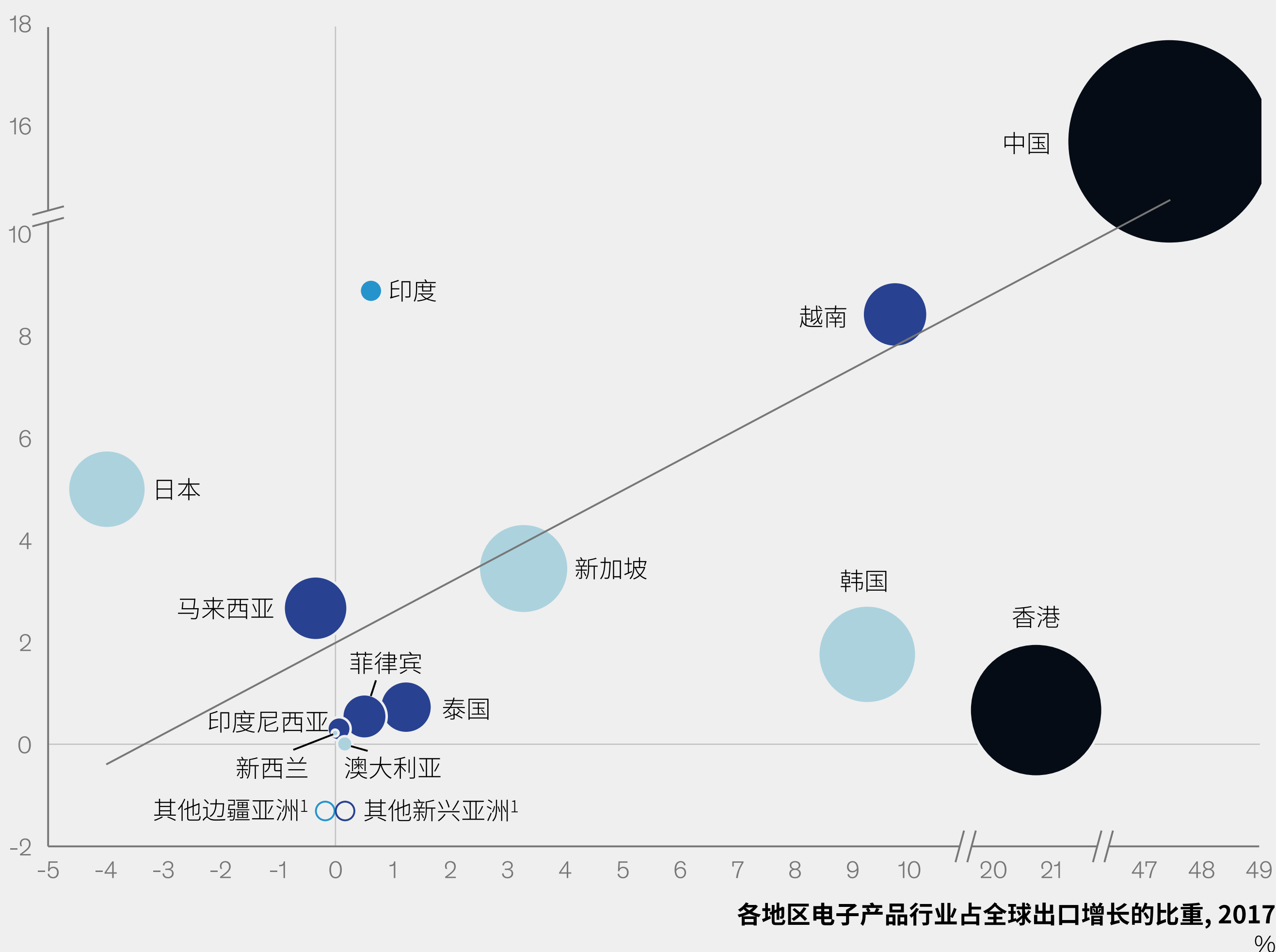
%

● 制成品 ● 服务 ● 主要资源

资料来源：麦肯锡外商直接投资图谱数据库；国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

图22

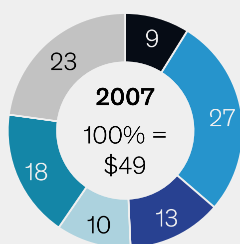
越南电子产品行业实现了巨大的发展

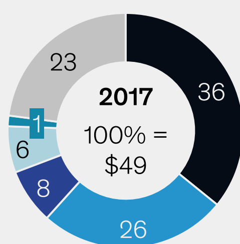


中国　边疆亚洲和印度　新兴亚洲　发达亚洲

越南不同行业的出口

%; $ 十亿

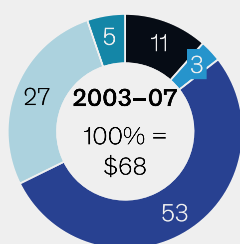


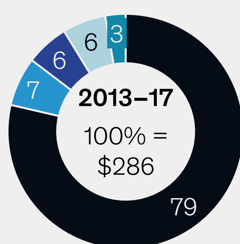


电脑和电子产品　纺织和服装　食品和饮料　农业　石油和天然气　其他

越南电子产品行业FDI流入的来源地

%; $ 十亿





韩国　中国　日本　美国　世界其他地区

1.某些数据点太小而无法显示图上。其他边疆亚洲包括孟加拉国、巴基斯坦和斯里兰卡。其他新兴亚洲包括柬埔寨、老挝和缅甸。

资料来源：麦肯锡外商直接投资图谱数据库；国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

边疆亚洲和印度拥有巨大的工业发展潜力

边疆亚洲一直很难发展国内制造业，这些国家面临着许多显著的挑战。首先，与其他地区相比，这些国家基础设施的能力与质量始终存在差距。举例而言，印度拥有7500公里海岸线和12个主要港口，运输能力为3.82亿个标准箱。相比之下，中国的海岸线长14500公里，拥有30个主要港口，运输能力为41亿个标准箱。[54] 因此，边疆亚洲国家的企业往往受困于高昂的物流成本。孟加拉国的物流成本占GDP的16%至20%。[55]印度的物流成本占GDP的14%。相比之下，韩国为10%，发达经济体则为8%。[56] 第二个挑战是体制。繁重耗时的官僚主义与腐败相结合，使得决策非常缓慢。企业无法及时获得土地和开发新的生产能力。根据世界银行的"政府效能指数"，边疆亚洲和印度地区的所有国家都位列200个国家的后半部分。阿富汗排名最低，为186位，土库曼斯坦为180位，塔吉克斯坦为178位，乌兹别克斯坦为167位，孟加拉国为158位，巴基斯坦为156位，哈萨克斯坦为122位，印度为107位，斯里兰卡为106位。[57] 不过，我们注意到一些国家取得了显著进展。从2007年到2018年，印度的全球治理指标总体排名从第114位跃升至第107位。此外，根据世界银行的2019年营商便利度排名，印度的排名比一年前提高了23位。第三个问题是巨大的技能差距。孟加拉国人均接受教育的时间为5.8年，巴基斯坦为5.6年，印度为5.1年。[58]

但是，这些经济体具有巨大的潜力。这些国家人口众多且年轻。快速的城镇化将不断地提供廉价的劳动力。此外，大量的资本与投资正在流入这个地区，城市纷纷崛起为工业化中心。

这个地区拥有巨大的空间与其他亚洲经济体进一步融合。与向其他地区的出口相比，孟加拉国、巴基斯坦和斯里兰卡向亚洲地区的出口拥有更快的复合年增长率。举例而言，巴基斯坦对亚洲地区的出口实现了9%的复合年增长率，而对欧洲的出口增长仅为4%。巴基斯坦对北美地区的出口则每年下降1%。

亚洲新兴城市正发展成为充满活力的工业化中心

这些崛起的城市是亚洲工业化网络的重要组成部分，它们具有一些共同特征。它们往往能从各自的政府(国家和省政府)那里获得战略与投资支持，从而促进自身的发展。政府通常会将这些城市及其周边地区指定为经济特区，用于吸引商业投资。在大多数情况下，为了支持这些城市的发展，政府同样高度重视公路、铁路和港口等基础设施建设，进行了大量投资。这些城市吸引了国内和跨国大型企业(图23)。在这里，我们将简要地介绍亚洲工业化网络中的四个新兴城市。

— **印度贾姆讷格尔。**从2007年到2017年，这座城市的整体工业化指数实现了42%的复合增长率。[59] 制造业的"绿地投资"从2007年的不到2000万美元增长至2017年的80亿美元。这座位于印度西海岸的大都市(被称为印度的"石油之城")主要依赖重工业，例如石油、石化、水泥和化肥。[60] 印度最大的私营公司瑞来斯实业(Reliance Industries)已在贾姆讷格尔建立了全球最大的炼油化工厂，并计划扩大产能。这座城市的关键产业得益于广泛的基础设施建设，包括古吉拉特邦工业发展局提供的大量员工住房，并配有穿梭巴士方便员工上下班。同时，这座城市还拥有卡车运输设备、一座大型机场、82英里铁路轨道(38座大型车站和6座中小型车站)和8个港口，其中包括贾姆讷格尔港，这是印度唯一的全天候深海港，有望每年运营365天。[61]

— **柬埔寨金边。**从2007年到2017年，这座城市的整体工业化指数实现了24%的复合年增长率。在金边的制造业与基础设施领域，FDI的复合年增长率分别达到了16%和49%。金边还拥有大量的工作年龄人口，预计将从2015年的120万增加至2025年的150万。金边于2016年设立了经济特区，并已在柬埔寨证券市场上市。[62] 经济特区将逐步转向服务性活动，并在波

---

54 AAPA database, American Association of Port Authorities, 2017.
55 Suman Saha, "Logistics: The next frontier," *Daily Star*, 2013年7月17日。
56 "India aiming to reduce logistics cost to less than 10% of GDP by 2022," *Business Standard*, August 24, 2018.
57 The Worldwide Governance Indicators project, http://info.worldbank.org/governance/wgi/index.aspx#home.
58 Rashmi Pratap, "Average Indian spends only 5 years at school: World Bank," *Hindu BusinessLine*, 2013年6月3日。
59 The industrialization index includes the following metrics: manufacturing greenfield investment, infrastructure greenfield investment, investment and net exports, and working-age population by 2025.
60 Kishor Thesia, *District industrial potential survey report of Jamnagar District 2015–16*, MSME Development Institute, Government of India, http://dcmsme.gov.in/dips/DIPS percent20of percent20Jamnagar percent20District.2015-16..pdf; and "Jamnagar: The oil city of India," Gujarat: The State of Lions, http://tourismgujaratinfo.blogspot.com/2012/09/jamnagar-oil-city-of-india_21.html.
61 P. Manoj, "Reliance to boost capacity of SEZ refinery in Jamnagar by 5.8 mt," *Hindu BusinessLine*, 2018年12月12日。
62 Kun Kourchettana, "Phnom Penh SEZ gets $10M in investment," *Phnom Penh Post*, 2018年10月22日。

贝(Poipet)建立新的经济特区，到2023年非土地收入预计将增长50%。[63]在经济特区运营的企业中，有一半以上来自中国、日本、菲律宾、泰国和越南。[64]它们不仅受益于经济特区的发展，而且受益于广泛的交通基础设施。

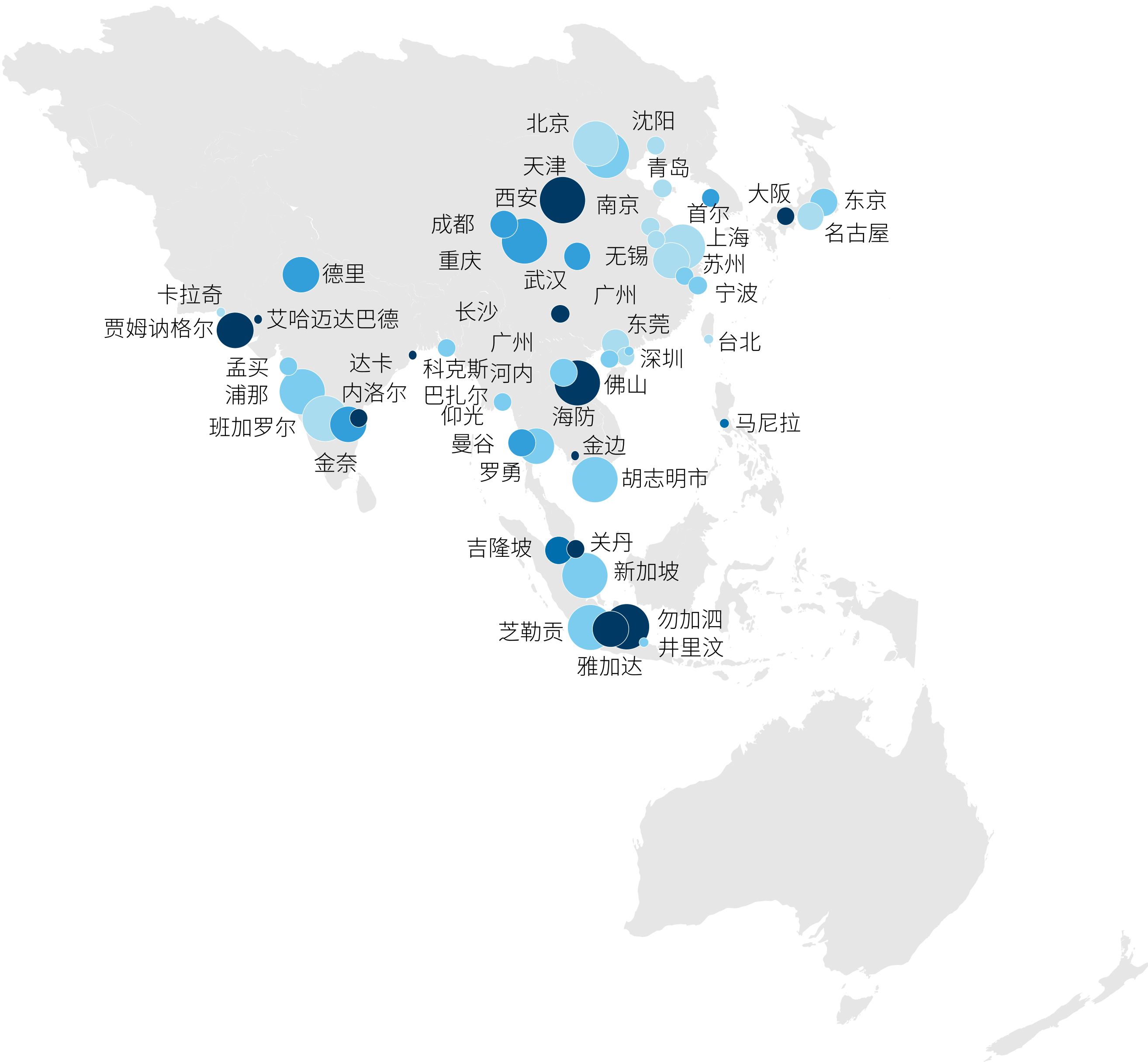
— **越南海防。**从2007年到2017年，这座城市的整体工业化指数实现了23%的复合年增长率。海防市制造业和基础设施的FDI增长迅速，分别达到了18%和44%。这座城市拥有100万工作年龄人口，2007-2017年间投资与净出口的复合年增长率达到了15%。海防是越南主要的制造与物流中心之一，邻近主要出口市场。许多国际企业在海防设有办公室。海防是越南中央政府管理的五大城市之一，持续地获得了官方的战略与投资支持，其中包括基础设施投资。海防拥有13个工业园区，并计划再建5-6个。[65] 2017年，海防的经济增长率为14%，是1994年以来最快的，同时是全国平均水平的两倍。越南政府将这座城市视为经济持续现代化和工业化的关键。预计到2025年，海防将占越南GDP的6.4%。[66]

— **印度尼西亚勿加泗。**从2007年到2017年，这座城市的工业化指数实现了15%的复合年增长率。勿加泗的FDI增长迅速，其中制造业FDI增长率为29%。勿加泗还拥有大量的劳动年龄人口，预计到2025年将达到440万。2007-2017年间投资和净出口的复合年增长率为12%。这座城市的经济重要性日益提高，它是印尼汽车与摩托车产业的中心，同时毗邻首都雅加达，后者是印尼最大的汽车市场。勿加泗被称为"印尼底特律"，已从全球汽车制造商和零部件制造商那里获得了可观的投资。勿加泗拥有许多工业园区。企业能够方便地对接北雅加达的丹戎普瑞克港，这是印尼最繁忙、最先进的海港，占印尼转运货物的一半以上。[67]

[63] Sok Chan, "Phnom Penh SEZ to raise non-land revenue by 50%," *Khmer Times*, 2019年5月10日。
[64] Andreas Kohl, "Phnom Penh SEZ: Japan's Special Economic Zone in Cambodia," Adrianople Group, 2019年5月7日。
[65] "Hai Phong to build 5-6 industrial parks," Dantri International, 2019年2月15日。
[66] "Hai Phong hoped to complete industrialisation modernisation by 2025," Voice of Vietnam, 2019年1月28日。
[67] "Automotive manufacturing industry Indonesia," Indonesia Investments, https://www.indonesia-investments.com/business/industries-sectors/automotive-industry/item6047; and "Bekasi and Karawang industry is the most favorite industrial estate in Indonesia," Karawang New Industry City, https://www.knic.co.id/bekasi-and-karawang-industry-is-the-most-favorite-industrial-estate-in-indonesia.

图23

MGI绘制了亚洲工业化网络中增长最快的50个城市



衡量标准

制造业绿地投资(描绘)

基础设施绿地投资

投资和净出口

工作年龄人口

制造业绿地投资，2017

$ 10亿

(气泡大小)

0–2.5　2.6–4.5　4.6–6.5　6.6–8.5　>8.5

总体指数复合年增长率

%

(气泡颜色深浅)

低　　高

资料来源：联合国；The Economist Intelligence Unit；外商直接投资图谱；IHS；麦肯锡全球研究院分析

4.创新:亚洲正在通过多地网络实现跨越式发展

虽然亚洲的工业化网络是全球一体化的，每年有数万亿吨的商品跨境流动，但它的创新网络更加本地化。无论创新是以新的商业模式、IP的形式出现，还是突破性的研究，创新都不会像商品一样容易流动。这反映了这样一个事实，即当人才、资本和基础设施集中在一个地方时，创新就会发生。因此在亚洲，我们看到了一个由当地人才推动、却由区域性资本资助的创新网络，这催生了所谓"多地域网络(Multilocal networks)"的形成——换句话说，每个地方市场提供的解决方案都是为当地消费者和监管量身定制的，通常由当地企业家来运营管理。

在所有"四个亚洲"都出现了多地域创新

本地创新与区域内资金和知识的结合，正使亚洲成为全球创新中心。我们重点介绍的"四个亚洲"，每一个都以不同的方式建立了创新能力。

发达亚洲和中国已经建立了强大的创新基础，并为其他亚洲经济体的创新提供了资金和知识。大型公司和机构的落地是亚洲发达国家创新引擎之所在，这些公司和机构正在推动技术进步。中国的主要引擎是数字冠军、独角兽公司和资金充足的初创企业。新兴亚洲、边疆亚洲和印度的初创企业的生态正快速引领着改变。亚洲也有巨大的创新资源。例如，到2030年，中国和印度将占全球主要经济体中科学、技术、工程和数学(STEM)学科毕业生总数的60%以上，而欧洲只有8%，美国只有4%。[68]尽管可能在教育质量上存在差距，但庞大的人才库依然可以促进大量的本地创新。同时，新兴亚洲和边疆亚洲也提供了巨大的机会，可以利用成熟的商业模式、资本和创新理念。这些经济体在面向消费者的部门和行业中效率低下，这为创新提供了一个跨越式发展的机会。这些地区的初创企业和融资的增长速度比发达亚洲要快得多。所有四个亚洲之间的有效联动可以使该地区成为全球创新动力(图24)。

发达亚洲和中国已经把技术放在优先地位，并在研发和创新方面投入了大量资金，而且还将继续投入。根据联合国教科文组织的数据，2017年，韩国投入了大约650亿美元，占GDP的4.2%；日本投入了1530亿美元，占GDP的3.1%；新加坡投入了70亿美元，占2.2%；中国投入了2550亿美元，占2.1%。[69]

[68] *How is the global talent pool changing (2013, 2030)?*, Education indicators in focus, OECD, 2015年4月。
[69] "Science, technology and innovation," UNESCO, http://data.uis.unesco.org/Index.aspx?DataSetCode=SCN_DS&lang=en#.

图24

发达亚洲和中国拥有强大的创新基础和可观的发展势头



	欧洲、中东和非洲	北美	发达亚洲	中国	新兴亚洲	边疆亚洲
大型科技公司营业额2015–17 平均[1] 十亿美元	1,071	2,443	1,270	1,161	30	81
独角兽公司数量，2019年	46	166	9	92	5	13
初创企业增长速度 2006–08年 vs 2016–18年 倍数	3	2	12	12	18	8
初创企业融资数额，2017–19年 十亿美元	96	378	31	295	7	36
专利数量，2017年 千	159	659	569	1,395	33	48
科学、技术、工程、数学专业毕业生，2016年 千	512	903	271	4,700	71	1,695

1. 主要的子领域包括互联网软件与服务，硬件，软件，半导体和其他主要的专注于创新/技术的公司。
资料来源: 世界知识产权组织；麦肯锡全球增长模型；HIS；联合国；外商直接投资图谱；Nations Online；麦肯锡全球研究院分析

因此，他们拥有了强大的知识产权。中国占全球专利申请的40%。韩国已经发起了"第四次工业革命"，不仅关注信息和通信技术，在这方面，它已经是一个领先的参与者；同时也扩展到其他领域，如智能工厂和农场，未来汽车，以及数据经济。[70]日本在机器人、人工智能和医疗保健领域处于领先地位。[71] 新加坡的"研究、创新与企业2020计划"雄心勃勃，希望借此将这个城市国家打造成服务业和数字经济、城市解决方案、可持续发展和智能制造方面的领头羊。中国已经成为互联网、人工智能、数字经济的全球力量。中国在5G和量子计算等新兴技术领域取得进展。发达亚洲内也已涌现出一大批科技公司。[72]世界上最大的3000家公司中，50%在亚洲。中国有746家，日本有290家，韩国有232家。亚洲占全球所有独角兽公司的36%。[73]

70 "Innovative environment," Invest Korea, http://www.investkorea.org/en/innovation/infra.do.
71 "Innovation Japan," Government of Japan, https://www.japan.go.jp/technology/innovation/.
72 MGI就中国创新发表过多篇报告：参见*China and the world: Inside the dynamics of a changing relationship*, McKinsey Global Institute, 2019年7月; *Notes from the AI frontier: Modeling the impact of AI on the world economy*, McKinsey Global Institute, 2018年9月; *Digital China: Powering the economy to global competitiveness*, McKinsey Global Institute, 2017年12月; *Artificial intelligence: Implications for China*, McKinsey Global Institute, 2017年4月; and *The China effect on global innovation*, McKinsey Global Institute, 2015年10月。
73 根据2019年8月，CB Insights数据，https://www.cbinsights.com/research-unicorn-companies。

亚洲的创新模式往往与西方不同，在很大程度上是体现在多地域创新上的。然而，亚洲所追求的商业模式和理念，可能受到其他国家正在发生的进展的启发，并由跨国公司提供资金。

我们可以把打车服务作为体现这些差异的一个例子。过去5年左右，亚洲涌现出了一批更为多样化的本地打车服务。在中国市场，滴滴出行迅速占据了90%的市场份额。[74] Grab是东南亚八个国家打车市场的头号运营商，分别是柬埔寨、印度尼西亚、马来西亚、缅甸、菲律宾、新加坡、泰国和越南。[75] Ola出租车是印度最受欢迎的打车公司，而独角兽公司Go-Jek则是印度尼西亚最受欢迎的打车公司。

在电子商务领域亚洲有丰富的本地解决方案。例如，在东南亚，Lazada的市场占有率为46%，其次是Shopee和11Street，占比分别为23%和13%。[76]在印度，Flipkart占主导地位，而在韩国，Coupang的市场份额最高，乐天市场则在日本的份额最高。在中国，阿里巴巴、京东以及最近兴起的拼多多都在推动消费者进行网上购物。亚洲的资本是这些公司的重要资金来源。例如，印尼第四大独角兽企业Bukalapak就得到了总部位于首尔的Mirae Asset-Naver亚洲增长基金的支持。同在印尼的Tokopedia从阿里巴巴和软银筹集了资金，而印度的Paytm Mall则得到了阿里巴巴的支持。

为了支持蓬勃发展的电子商务行业，亚洲已经建立了本地移动支付服务体系，目前该地区53%的消费交易都通过移动支付进行。[77] 亚洲国家往往有两个或三个主要的本地移动支付服务商。在中国，支付宝和财付通占第三方交易总额的90%以上。财付通在中国拥有7亿用户，在全球拥有9亿用户。在印度，Paytm、IzCash、Hike和MobiKwik在各自的平台上拥有5500万至1.2亿用户。[78]在韩国，Kakao Pay、Samsung Pay和Zero Pay为市民带来了多种支付解决方案。根据韩国央行的数据，2017年，通过简化移动支付服务而促成的支付总量达到创纪录的672亿韩元，比2016年增长158%。[79] 出现各种各样的本地解决方案，其背后的原因有很多，包括当地互联网巨头把支付作为其生态系统的延伸，例如，支付公用事业和保险，与当地金融机构结盟，以及当地法规(催生了移动支付的发展)。

资本的区域内流动在四个亚洲之间形成创新网络

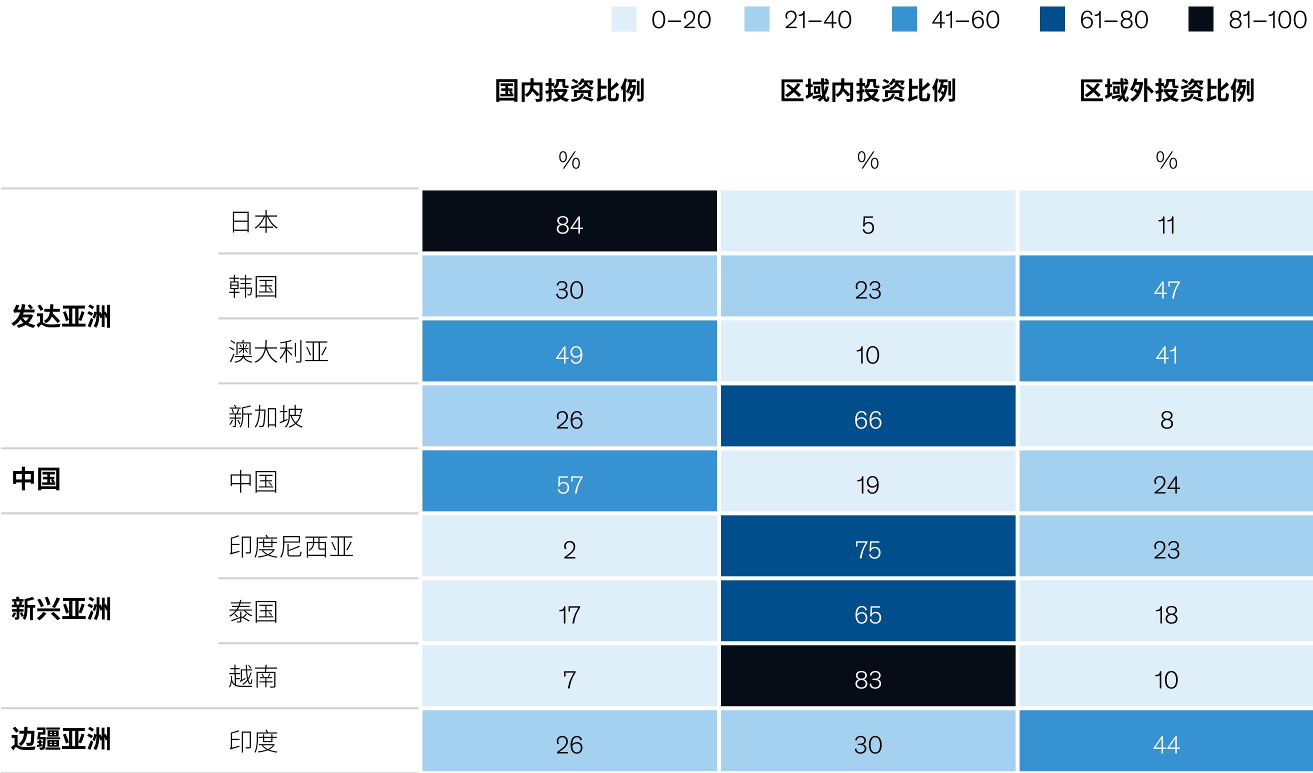
资本流动的方向往往是创新在何处生根的领先指标，而这些流动正在不断变化。亚洲的创业基金正在迅速增长。亚洲的份额从2013年的16%增长到2018年的47%。中国和日本倾向于从国内筹集资金，而亚洲新兴经济体中次发达的经济体正经历着来自亚洲其他经济体的强劲资本流入，特别是来自发达亚洲的经济体和中国(图25)。在亚洲，约70%的风险投资资金都来自区域内。在许多区域内资本流动的例子中，日本的软银牵头为印度独角兽企业进行了几轮大规模融资。[80] Paytm和Oyo都从软银获得了大笔资金。中国的科技公司也是新兴亚洲经济体和印度的科技初创企业的活跃投资者。例如，2017年，腾讯牵头投资了印尼优步的竞争对手Go-Jek。最近对新加坡拼车服务Grab的投资总额为91亿美元，其中亚洲公司占60%。[81] 投资包括来自软银的14.6亿美元和丰田的10亿美元。[82] 阿里巴巴已向东南亚最大的电商平台Lazada投资40亿美元。

[74] Echo Huang, “China’s ride-hailing giant Didi is welcoming its competitors to its app,” Quartz, 2019年7月16日。
[75] “A Southeast Asian journey,” Grab, https://www.grab.com/sg/brand-story/.
[76] Pooja Singh, “Lazada leads the e-commerce battle in Southeast Asia,” *Entrepreneur Asia Pacific*, 2019年1月25日。
[77] “Asia Pacific leads the world in mobile payments in latest study by Kantar TNS,” Kantar, http://www.tnsglobal.com/asia-pacific/intelligence-applied/asia-pacific-leads-world-mobile-payments-latest-study-kantar-tns.
[78] Trefis Team, “Is Paytm worth $20 billion?,” *Forbes*, December 3, 2018; and Tarush Bhalla, “In the race to be India’s next unicorn, MobiKwik claims steady growth and online push,” Your Story, 2017年5月13日。
[79] Sohn Ji-young, “Going walletless: Korea’s mobile payment market diversifies as competition grows,” *Korea Herald*, 2019年1月27日。
[80] Priyamvada Mathur, “Inside Softbank’s high-profile investments in Indian startups,” PitchBook, 2019年5月5日。
[81] Crunchbase.
[82] Jon Russell, “Grab confirms $1.46B investment from SoftBank’s Vision Fund,” TechCrunch, 2019年3月5日; and Jon Russell, “Grab picks up $2 billion more to fuel growth in post-Uber Southeast Asia,” TechCrunch, 2018年8月1日。

随着发达亚洲在新兴亚洲国家开设工厂，当地劳动力和企业都可以从这些外国公司带来的技术溢出效应中获益。同样，来自发达亚洲的国家和中国支持新兴亚洲、边疆亚洲和印度的创业创新活动，不仅有利于新兴经济体参与全球价值链，也有利于分享新理念，推动下一轮技术突破。[83]

图25

发达亚洲和中国是新兴亚洲初创企业的主要投资者



0–20　21–40　41–60　61–80　81–100

		国内投资比例 %	区域内投资比例 %	区域外投资比例 %
发达亚洲	日本	84	5	11
	韩国	30	23	47
	澳大利亚	49	10	41
	新加坡	26	66	8
中国	中国	57	19	24
新兴亚洲	印度尼西亚	2	75	23
	泰国	17	65	18
	越南	7	83	10
边疆亚洲	印度	26	30	44

资料来源： Preqin数据库；麦肯锡全球研究院分析

[83] John Van Reenen and Linda Yueh, *Why has China grown so fast? The role of international technology transfer*, Department of Economics University of Oxford working paper, 2012年1月。

创新中心正在四个亚洲中兴起

亚洲城市正在相互竞争成为创新中心——创新中心相当于该地区的硅谷，但也带有亚洲特色。[84] 基于不同的竞争优势，每个城市都有不同的方法和产品。中国的北京和深圳作为创新中心的地位已被广为认可，这里我们重点介绍一些不太为人所知的城市中心(作为创新中心)。我们着重介绍创新网络中四个崛起的城市(图26)。

— **中国武汉。**从2007年到2017年的十年间，武汉的创新指数以13%的复合增长率增长。[85] 武汉作为中国中部人口最多的城市，是亚洲最先进的商业城市之一，结合了传统工业，如汽车制造业和医药业；高新技术产业，如光电子技术、生物工程、生物医药等；以及新材料开发生产、环保技术等等。[86] 在2007年至2017年间，武汉企业的专利数量以32%的复合年增长率增长。这座城市是独角兽直播公司斗鱼的起源地。2018年，教育部与湖北省政府签署建设一批世界一流大学协议。[87] 如今，武汉已拥有3个国家级开发区、4个科技开发园区、350多家科研院所、1656家高新技术企业、众多企业孵化器和来自230家"财富世界500强"企业的投资。

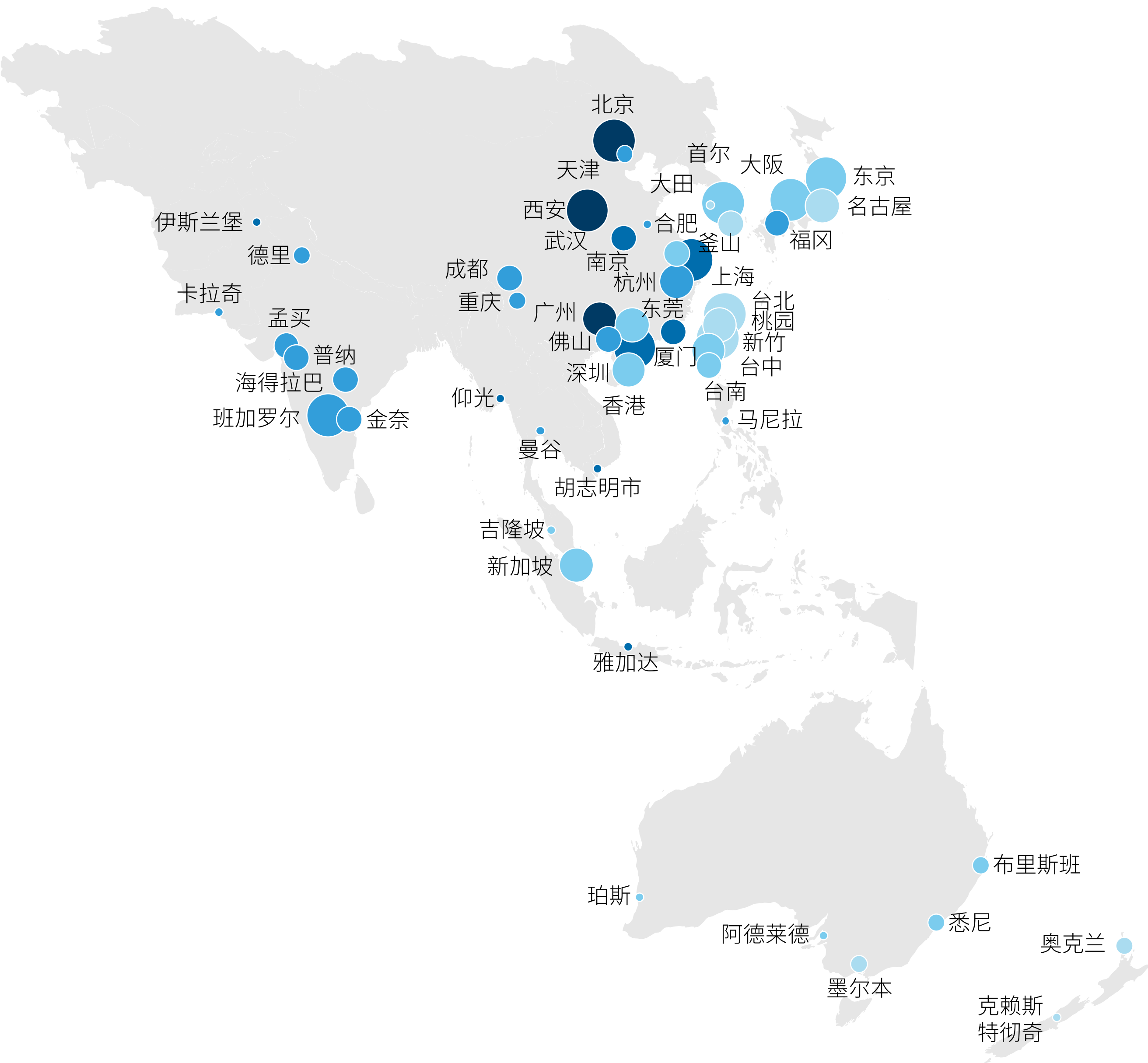
— **印度尼西亚雅加达。**从2007年到2017年，城市的创新指数以12%的复合年增长率增长。2018年，235家金融科技公司中多达90%的总部位于雅加达，一些领先的印尼独角兽企业包括Bukalapak、Go-Jek、Tokopedia和Traveloka的总部都设在印尼首都。[88]这座城市还拥有著名的创业加速器。这一创新集群得益于以下事实：在雅加达的大学，包括万隆理工学院、比努斯大学和印度尼西亚大学，每年培养数千名毕业生。主要的跨国公司，国内最大的银行，本地公司，国际科技公司都把这座城市作为他们的中心基地。此外，雅加达在知识密集型部门的外商直接绿地投资在过去十年中以20%的复合年增长率增长至11亿美元，这一规模与中国政府对深圳的投资支持不相上下。2019年，印尼政府更新了"千家创业计划"(2016年启动)，旨在协调公共和私营部门的努力，以促进全国各地的创业精神。[89]

— **缅甸仰光。**从2007年到2017年，这个城市在创新指数上的得分以11%的复合年增长率增长。作为缅甸的商业中心，仰光正在成为一个科技中心。2014年Phandeeyar成立，这是一个社区科技中心，旨在启动一个全新的创业生态系统。[90] 在短短十年内，该市在知识密集型部门的绿地外商直接投资从微不足道的数额飙升至2017年的26亿美元。贸发会议和联合国开发计划署结合国际电信公司卡塔尔电信于2018年12月举办了一次创业培训班，并为由此产生的最佳三项商业计划提供了资金支持。[91] 三星科技学院通过与政府和大学合作共同举办的安卓培训项目，为800多名学生提供了支持。很多加速器和孵化器都落户仰光。[92] 2018年，仰光地方政府与一家瑞士初创企业孵化器达成协议，成立仰光创新中心。[93]

84 "Southeast Asian tech hubs race to become the next Silicon Valley," *Nikkei Asian Review*, 2018年10月24日。
85 Metrics used to calculate the innovation of each city include number of patents filed, knowledge-intensive sector's greenfield investment, number of top 500 universities, number of unicorns (as of April 2019), revenue of technology firms, and the high-speed internet penetration rate.
86 Hepeng Jia, "Science cities: Discovery central," Nature Index, 2018年12月5日; and
87 "MOE and Hubei Provincial Government sign 'Double First-Class' agreement," Ministry of Education, China, 2018年5月29日。
88 Adrian Li and Faiz Rahman, "Commentary: Jakarta, the next tech hub we can't ignore," *Jakarta Globe*, 2016年11月22日。
89 Khamila Mulia, "Indonesian government renews its '1000 Startups' initiative," *KrAsia*, 2019年5月22日。
90 "Phandeeyar: Building Myanmar's innovation ecosystem," Luminate, 2018年12月12日。
91 "Young Yangon entrepreneurs get business skills boost in Myanmar," UNCTAD, 2018年12月20日。
92 "Myanmar: A burgeoning start-up ecosystem," GSMA, 2019年1月23日。
93 Thiha Ko, "Yangon to build innovation centre with Seedstars," *Myanmar Times*, 2018年10月2日。

图26

麦肯锡全球研究院绘制了亚洲创新网络中增长最快的50个城市

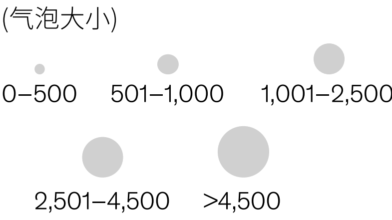


衡量标准

专利申请数量(描绘)
知识密集型行业的绿地投资
排名前500的高校数量
独角兽数量(截止2019年4月)
技术公司营业额
高速网络渗透率

2017年申请专利数量

(气泡大小)



综合指数复合年增长率

%

(气泡颜色深浅)



资料来源：联合国；The Economist Intelligence Unit；外商直接投资图谱；IHS；麦肯锡全球研究院分析

– **印度海得拉巴市。**2007年至2017年，该市的创新指数以7%的复合年增长率增长。尽管班加罗尔占印度IT产业的40%，被称为印度的硅谷，海得拉巴现在也在迅速追赶，已经成为印度的第二个硅谷。2017年，它创造了1400多项专利，17亿美元的外商直接投资流入了该市的知识密集型行业。海得拉巴的软件业蓬勃发展，得益于政府在划拨土地建设信息技术园区和交通基础设施方面给予的支持。该市已被选址为一个圈新的硅开发设施所在地，这个设施被称为晶圆城。印度2万家初创企业中的3000家都落户海得拉巴，而且还有容纳更多这样公司的能力[94]。2017年，景顺在海得拉巴开设了首个创新中心[95]。Facebook在印度推出了另外三个创新中心，并已与T-Hub合作在海得拉巴建立了一个创新中心。[96]

[94] Rama Iyer, "Hyderabad—The future startup capital of India," CFO Insights, https://www.yesbank.in/pdf/special_feature_hyderabad.pdf.

[95] Varsha Bansal, "Invesco opens first innovation hub in Hyderabad, invites local startups," *Economic Times*, 2017年5月10日。

[96] "Facebook to launch 3 more innovation hubs in India by 2019," *Hindu BusinessLine*, 2018年10月9日。

5. 文化与出行：亚洲是日益增长的人口流动中心，也是不断崛起的文化力量

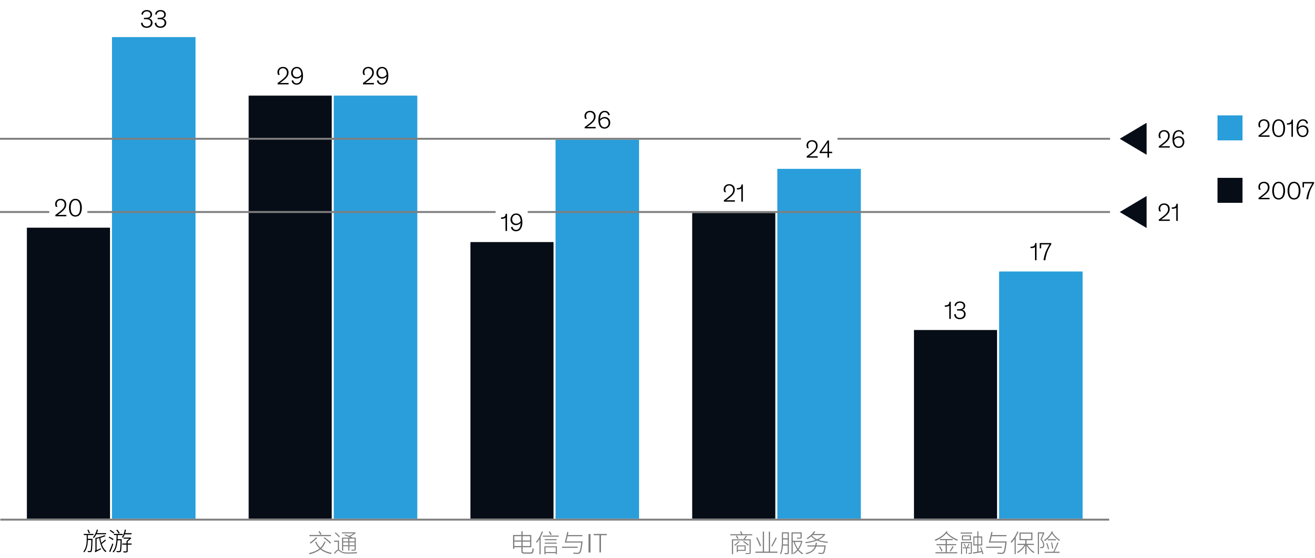
亚洲是人口流动的主要枢纽，其重要性正在上升。服务消费，特别是旅游业，正在蓬勃发展（图27）。同时，过去，亚洲基本上是西方文化的接受者，例如，亚洲人热衷于好莱坞电影以及英国的流行音乐，如今的文化流动是双向的。亚洲有足够的体量、文化内容和多样性来打造自己的大片。除了通过数字媒体观看和了解其他文化之外，随着亚洲成为日益重要的人口流动中心，包括游客，以及全球交通网络，亚洲人正将他们在银幕上的好奇转化为现实生活中的探索。在这一章节中，我们将探讨三个新兴的网络：旅游、航空旅客和文化产业。

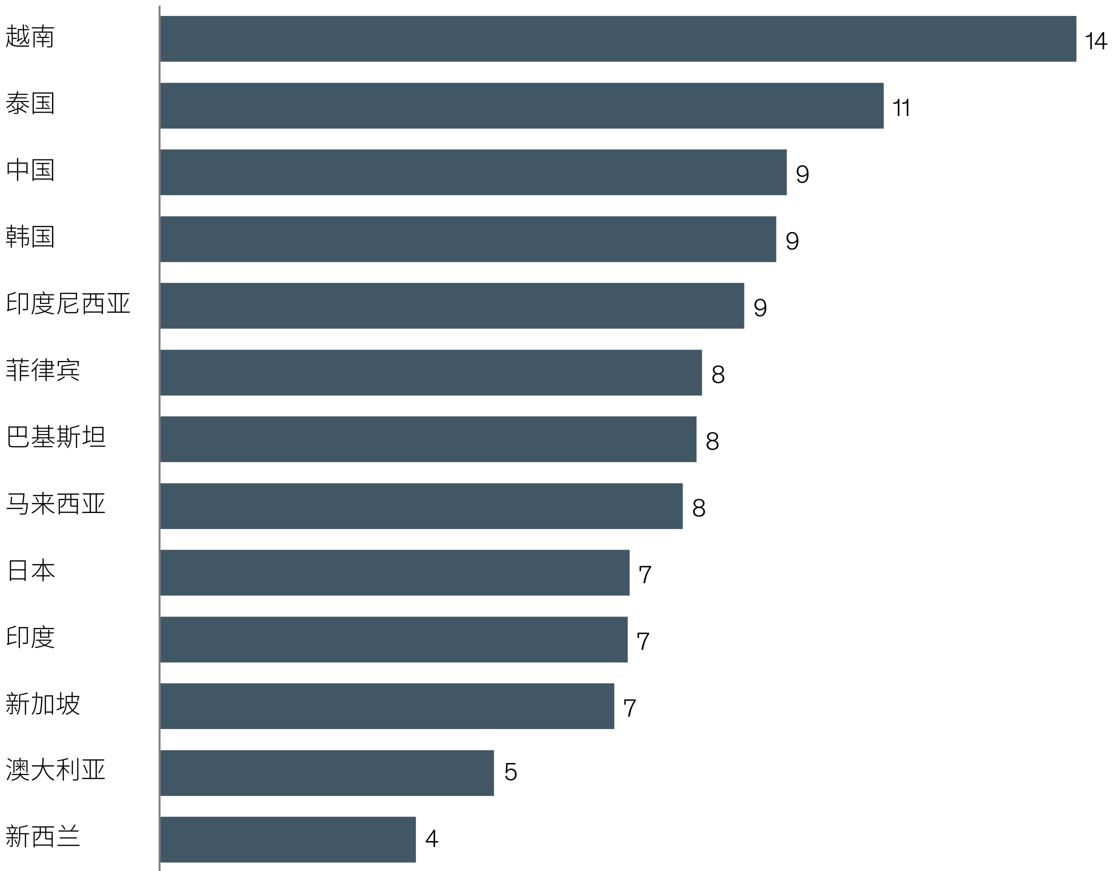
图27

亚洲的服务贸易增长异常迅速，旅游业是最强劲的推动力

亚洲在全球服务贸易中的占比

%





资料来源：国际航空运输协会；国际货币基金组织；贸发会议；世贸组织；经合组织；麦肯锡全球研究院分析

旅游网络：亚洲正在重新定义全球旅游标准，它既是一个巨大的出境旅游市场，也是一个不断扩大的目的地

来自亚洲的游客越来越多，这为全球和地区旅游中心的发展创造了潜力。世界十大旅游城市中有四个在亚洲。在过去十年里，亚洲旅游以惊人的速度增长。2009年，曼谷是旅客到访次数第21的城市；到2017年，曼谷排名第9，当年就吸引了超过9800万游客。

旅游业是一门大生意。亚洲旅游业的繁荣是由中国引领的，但在新兴亚洲、边疆亚洲和印度也有显著的增长。[97] 2015年至2018年间，印度旅游业的复合年增长率约为5%。在中国，旅游业增长了约13%，而同期的越南增长了约27%。[98] 旅游业在一个国家的GDP中占有很大的份额。例如，2019年旅游业直接贡献了泰国GDP增长的9.7%。[99] 旅游业增长最快的是区域内的旅游业，是国际旅游增长速度的2.7倍。重要的区域间旅行走廊包括中国和泰国、韩国和日本以及中国和日本之间。在过去十年间，这三组旅行目的地所吸引的游客数量分别增长了29%、8%和7%。(图28)

大约74%的亚洲旅行是区域内的。初次到其他国家旅行的亚洲公民，往往会先涉足自己国家所在区域内的旅行，之后再进入更长途的旅行。这种变化在亚洲比在其他地区发生得更快，而亚洲游客日渐成熟的速度也比预期的快很多。我们注意到，如今可能有四个趋势集中在亚洲的一个特定的国家或区域，但随着其他国家旅游市场的增长，也同样适用于这些国家：

— 中国正在重新定义世界旅游标准。可以说，中国游客的影响力甚至超过了上世纪八九十年代的日本。2018年，中国出境旅游人数约为1.5亿人次，预计到2020年将达到1.6亿人次。[100] 当然，他们也带来经济效应。中国是世界上最大的出境游客来源国，他们在目的地经济体的消费非常可观，包括在亚洲内部。例如，中国游客的消费分别相当于新加坡和泰国居民消费的7%和9%。[101] 但鉴于旅游业之前普遍采用西方游客所期待的服务标准，中国游客正在对旅行服务提出新要求。例如，各大零售商都配备了会说普通话的销售人员，各大酒店现在都提供热水壶，国际通用的电插座，和多国语言的标志。中国旅游业的繁荣对其他行业也产生了影响——不只是零售业。例如，许多亚洲国家现在都接受通过支付宝等数字化方式进行支付，以此吸引中国游客。2018年，韩国有5万家门店接受支付宝付款。[102] 这种趋势并不局限于亚洲。2018年，芬兰成为首个采用支付宝为中国游客提供全程无现金旅游体验的国家。[103] 中国游客在芬兰过夜的人数从2007年的98100人上升到2017年的361800人。[104] 如今，在欧盟范围内购物的增值税退税可以用支付宝完成。这只是一个例子，证明越来越多的亚洲游客成为西方国家采用无现金方式的催化剂，而这会为亚洲公司进入全球市场开辟道路。

---

97 *Tourism & hospitality*, India Brand Equity Foundation, 2019年4月。, https://www.ibef.org/download/tourism-and-hospitality-apr-2019.pdf.

98 "Vietnam tourist arrivals," Trading Economics, https://tradingeconomics.com/vietnam/tourist-arrivals.

99 World Travel & Tourism Council, 2019.

100 "Basic situation of the tourism market in 2018," Ministry of Culture and Tourism, China, http://zwgk.mct.gov.cn/auto255/201902/t20190212_837271.html?keywords=; and McKinsey 2017 China Outbound Traveler Survey.

101 *Chinese tourists: Dispelling the myths*, McKinsey & Company, 2018年9月。

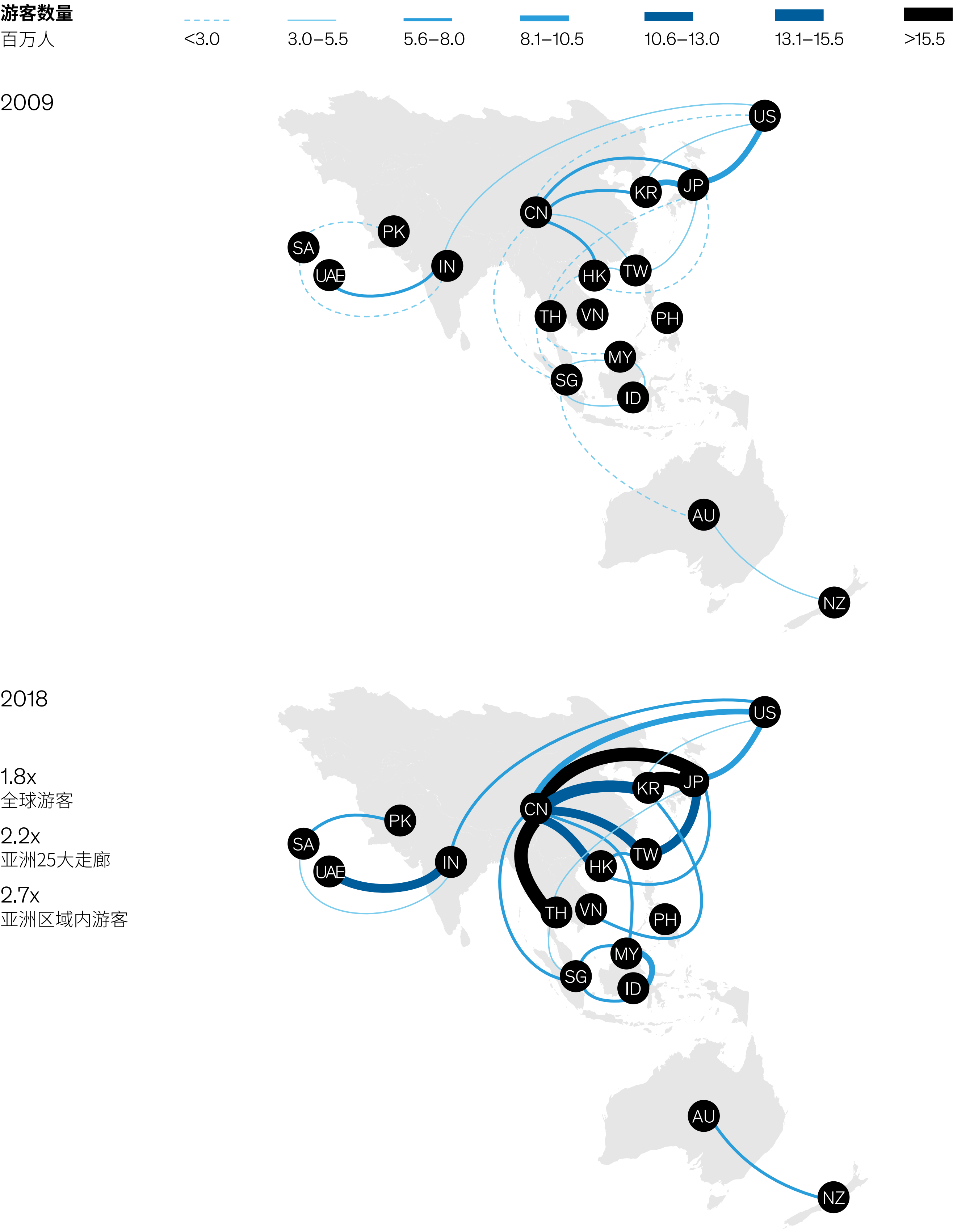
102 Park Ga-young, "Korea among top spending destinations for Alipay users," *Korea Herald,* 2018年9月3日。

103 Tom Brennan, *Finland first to offer all-Alipay travel to Chinese tourists*, Alizila, 2018年2月2日。

104 Ren Xiaojin, "Finland records surge in Chinese tourists," *China Daily*, 2018年9月10日。

图28

随着新旅游目的地的出现，区域内旅游正在蓬勃发展，创造了传播亚洲文化的新走廊



注：这些是亚洲经济体之间的主要航空走廊，并不代表国家领土。
资料来源：国际航空运输协会；麦肯锡全球研究院分析

— **新兴亚洲、边疆亚洲和印度正在抓住更多游客的价值，但也面临过度旅游的风险。** 亚洲新兴国家拥有丰富的自然和文化瑰宝，从海滩到徒步旅行和古代遗址，吸引了来自世界各地的游客，而且价格依然相对便宜。这使得一些热点地区成为区域和国际顶级旅游目的地。不仅在泰国，而且在柬埔寨等游客较少的目的地，旅游业在GDP中所占份额也在增加；旅游业对后者GDP(柬埔寨)的直接贡献从2008年到2018年10.4%提高到14.4%[105]。在菲律宾也可以看到类似的趋势，旅游业对国内生产总值的直接贡献从5.8%增加到12.3%[106]。相比之下，尽管日本是亚洲最受欢迎的旅游目的地之一，但在过去十年中，旅游业对日本GDP的贡献一直低于2%。虽然旅游业对这些亚洲新兴经济体作出了非常重要的贡献，各国当地政府敏锐地意识到市场饱和的风险。麦肯锡与世界旅游及旅行理事会合作开展的研究发现，过度拥挤对诸如曼谷、北京、德里、马尼拉、孟买等城市的文化和历史古迹保存构成了重大威胁。一些主要风险包括当地居民的疏远、基础设施超负荷、环境破坏、以及文化遗产受到威胁，例如遭遇破坏行为，以及未来旅游体验的恶化以至于可能会使游客望而却步[107]。新兴亚洲和边疆亚洲和印度可以考虑发达亚洲国家所采取得类似措施，以保护他们的自然和文化资源。日本最近一直在推广一条新的旅游线路——龙游线路——以替代广受欢迎的黄金线路，后者贯穿京都和东京，令城市非常拥挤。“龙游线路”将游客带到不太为人所知的内陆地区，如白川村(联合国教科文组织世界遗产)和金泽——它是进入日本阿尔卑斯山的入口[108]。这条路线不仅不会太拥挤，而且它的推广应该有助于促进之前被大量游客绕过的乡村城镇的经济发展。

— **发达亚洲正在为小众旅行者开发与众不同的目的地。** 虽然旅游业对这些经济体的国内生产总值的贡献相对较小(例如日本为2%，澳大利亚为3%)，该行业仍然提供了一个重要的连接世界其他地区的节点。随着这些经济体从外国游客那里寻找新的机会，其中许多国家正在提供独特的体验，例如韩国的化妆品旅游和 澳大利亚与教育相关的旅游。美容机构和医院安排整容手术正在重塑整个韩国的旅行体验，从出行前的在线咨询到机场接机、提供翻译和住宿。2009年至2016年，来自外国患者的收入增长了15倍多，从约4500万美元增至7亿多美元。据估计，这一数字在2018年将已经超过8.25亿美元[109]。整容手术每年给这个国家带来大约30万游客[110]。澳大利亚是国际学生的主要目的地，每年有50万国际学生前往澳大利亚。这就为朋友和家庭来探访国际学生带来了旅行机会。澳大利亚政府表示，国际学生是一个战略重点，因为他们平均花费是其他类型的游客的8.5倍。每4个留学生中就有1个人有朋友或家人访问该国，这给澳大利亚在2018年新带来近30万游客，总花费高达11亿美金。[111]

空中交通网络:亚洲正在成为一个全球转机中心，也是世界上增长最快机场的所在地。

在过去的十年中，亚洲的航空客运量增长超过了50%。2009年，亚洲有1.5亿国际旅客出境；到2018年，这一数字上升到超过4.15亿。正如前文所指出的，2018年，亚洲在航空旅客总数中所占的份额上升到40%，比2009 年增加了8个百分点，这比任何其他区域的份额都要大；欧洲28%的份额最为接近亚洲，比之前的30%有所下降。今天，世界上25个最繁忙的机场中有11个在亚洲。

顶级机场的平均转机比率为15%。依据这个标准，佐治亚州的亚特兰大不仅是世界上乘客最多的枢纽，也是最繁忙的中转枢纽，中转旅客占机场总旅客的31%。在亚洲，转机乘客的平均比例只有10%。吉隆坡和香港机场所占比例最高，分别为17%和13%。然而，考虑到曼谷机场，世界上最热门的旅游目的地之一，只有9%的转机率。作为亚洲机场中的国际枢纽，显然还有更大的增长空间(见附文5：“北京大兴新机场的机遇”，以及图29)。

---

105 World Travel & Tourism Council, 2019.
106 Ibid.
107 *Coping with success: Managing overcrowding in tourism destinations,* McKinsey & Company and World Travel & Tourism Council, 2017年12月。
108 “Here’s 40 of YOUR Japan travel questions answered,” Japaniverse, 2019年6月24日, http://www.japaniverse.com/japans-dragon-route/.
109 Seo Jin-woo and Minu Kim, “S. Korean medical industry sees surge in number of foreign patients,” Pulse,2019年3月19日, https://pulsenews.co.kr/view.php?year=2019&no=164472
110 “South Korea,” *International Medical Travel Journal,* https://www.imtj.com/country/KR/#horizontalTab5.
111 “Edu-tourism and the impact of international students,” Australian Government, 2019年5月10日, https://www.austrade.gov.au/Australian/Education/News/Austrade-update/edu-tourism-and-the-impact-of-international-students.

拥有一个大型机场枢纽的优势包括：能够在不太常见的目的地(比如北京到波士顿)开通航班，以及吸引入境投资和旅游业。亚特兰大机场是达美航空的大本营，作为全球最繁忙的枢纽，它不仅吸引了许多游客，还吸引了亚特兰大众多企业的总部所在地，因为前往亚特兰大非常便捷。

附文5

等待北京大兴机场的全新机遇

中国首都北京的新机场大兴，为中国主要航空公司的重振增长提供了可能性。40年来，历史悠久的北京首都机场的客运量平均每年增长12%。但是在过去的几年里，由于机场的额外的运力空间有限，增长率急剧下降到只有2%左右。增加运力将为乘客数量的重新增长打开大门，并降低因运力不足而上涨的机票价格，从而使航空公司能够开辟从北京出发的新航线。

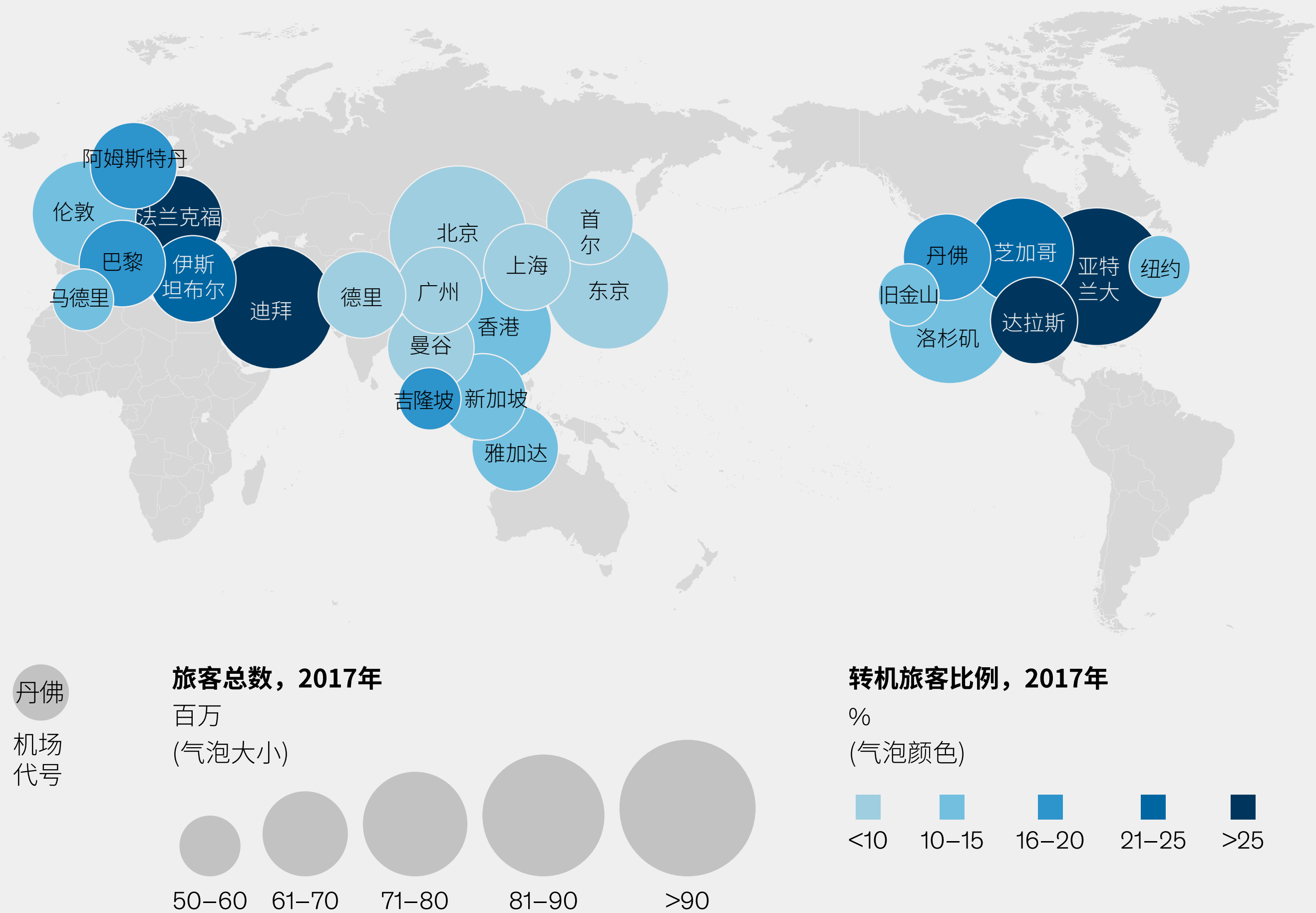
随着出境旅游的蓬勃发展和"一带一路"带来的新机遇，中国航空公司希望扩大其全球航线网络，特别是到欧洲和美国的航线网络。然而，到目前为止，大部分航线扩展都是从中国二线城市出发的新航线，比如武汉到旧金山，郑州到伦敦，深圳到西雅图。航空公司很难让这样的二级航线盈利，在许多情况下，它们不得不依靠地方政府的补贴。有两个因素阻碍了它的发展：第一，像北京这样的主要航空枢纽的运力不足，第二，中国民用航空总局历来的政策是每条长途航线只有一个承运航空公司。

大兴机场的开通可能会从上述这两方面改变游戏规则。三大航空公司都将在北京大兴拥有长途枢纽。不过，北京方面要想与中国以外的主要机场竞争，还有很多工作要做。例如，如今其他国际枢纽都支持转机航班时不用再次托运行李直接送达目的地，中国的机场通常要求旅客在搭乘国内转机航班前先领取行李再托运。中国的机场和航空公司正在努力改善所有这些因素，但这是一个漫长的过程。

图29

亚洲坐拥全世界最为繁忙和增长最快的机场，但在成为区域和全球转机中心方面依然有不小的空间

世界最繁忙的25大机场



资料来源：AIC；国际航空运输协会；麦肯锡全球研究院分析

文化内容网络：亚洲具备打造下一部娱乐大片的规模和影响力

2007年，亚洲创造了65亿美元的票房收入，约占全球总票房的25%。仅仅十年后，这个数字就增长了2.6倍，达到167亿美元——同期，美国的票房收入仅增长了1.2倍——现在占全球收入的41%。从绝对数字来看，亚洲的票房增长相当于超过10亿的新上映电影净票房收入。

但亚洲不只是媒体的消费者。该区域正在越来越多地创造内容，并利用数字渠道在区域内和与世界其他地区分享其文化。2015年日本制作的大片《龙珠Z:复活》是第一部成为十大最卖座动画电影之一的独立电影。在日本的票房创下了新纪录的同时，在美国的票房也创造了历史，上映仅仅9天就斩获840万美元。

中国互联网公司百度旗下的视频网站爱奇艺，以每集25万美元的价格买下了韩国电视剧《太阳的后裔》在中国的独家播放权，相当于该剧制作成本的40%。该节目成为首个在中国和韩国同时发布的电视剧节目，在平台上的浏览量超过10亿次。[112]在亚洲之外，奈飞在进入韩国市场时也买下了《太阳的后裔》的版权。

印度是一个老牌的电影生产大国，而宝莱坞也在不断壮大——在印度以外也有很高的知名度。2018年，宝莱坞制作了世界上最多的电影，达到1813部，几乎是第二大电影生产国中国的两倍。[113] 2017年，印度电影在海外获得的收入增长了近两倍，达到3.67亿美元。[114]《摔跤吧爸爸》在海外获得了2.28亿美元的收入，成为宝莱坞在海外票房收入最高的电影。

在亚洲文化与出行网络中新兴崛起的城市

几千年来，亚洲城市不断撰写着这样的故事：从帝国的兴衰见证了宏伟的宫殿的修建，它们如今已成为联合国教科文组织保护的遗址；到宝莱坞讲述的现代浪漫故事。亚洲城市因其丰富的传统，日益成为人民、文化和思想交流的中心。其中一些城市是著名的旅游目的地，如曼谷和首尔。而另一些城市则刚刚开始展现自己的特色(图30)。下面我们来看四个城市:

- **菲律宾马尼拉。**2007年至2017年，该市的文化指数以9%的复合年增长率增长。马尼拉被誉为"东方之珠"和"东方的里维埃拉"，一直以来都是热门的旅游目的地。有6800万游客参观了城寨，国际游客人数在2018年比前一年增长了7.7%，达到710万。不过，该市正在努力扩大旅游业。随着赌场的增加，酒店的容量也有所增加，区域内的机场也得到了扩建和升级。菲律宾的旅游部正在考虑将其"落地签证"计划扩大到印度。[115]旅游和交通部门正在制定一项计划，在全国范围内建设发展至少85个机场，以促进旅游业的发展，而旅游部门现在为旅游公司提供快速认证。

- **泰国曼谷。**2007年至2017年，曼谷的文化指数以7%的复合年增长率增长。在过去十年中，曼谷的旅游业呈指数级增长。这座拥有一千多万人口的城市提供各种各样的活动，包括观光、购物和充满活力的夜生活。2017年，国际游客花费了163.6亿美元，比前一年增长了16%。[116] 2017年，曼谷在此类支出上排名全球第五，仅次于迪拜、麦加、伦敦和新加坡。[117] 2017年国际过夜游客达到2000万人次。[118] 更广泛的医疗基础设施的发展促进了泰国医疗旅游业的快速发展。泰国已向19个国家的公民发放了居留许可，这些国家被认为提供了大量医疗游客，此举有望将泰国打造成一个主要的医疗中心。自20世纪70年代以来，泰国一直是国际电影制作的首选目的地。最近在泰国拍摄的主要电影包括好莱坞的《宿醉2》和中国票房大片《唐人街探案》和《泰囧》。为进一步发展成为电影拍摄地，泰国于2017年为在该国制作的外国电影引入15%的现金返还计划。[119]

[112] John Kang, "Korean drama 'Descendants of the Sun' breaks records thanks to Chinese investments," *Forbes*, 2016年4月5日。
[113] Indian feature films certified during the year 2018, http://www.filmfed.org/IFF2018.html.
[114] Parth Vohra, "Indian movies attract millions around the world—and that number looks set to grow," CNBC, 2018年8月2日。
[115] Anna Felicia Bajo, "DOT eyes expansion of 'visa upon arrival' policy for Indian tourists," GMA News Online, 2017年8月22日。
[116] Statista, https://www.statista.com/statistics/310420/international-visitor-spending-in-bangkok/.
[117] Statista, https://www.statista.com/statistics/310405/leading-cities-in-international-visitor-spending-worldwide/.
[118] Statista, https://www.statista.com/statistics/310374/international-overnight-visitors-to-bangkok/.
[119] World of Locations, http://www.worldoflocations.com/asia/.

图30

随着新旅游目的地的出现，区域内旅游正在蓬勃发展，创造了传播亚洲文化的新走廊

北京
首尔
大阪
西安
南京
东京
仁川
成都
名古屋
德里
重庆
苏州
福冈
拉合尔
加德满都
长沙
上海
广州
杭州
卡拉奇
斋蒲尔
阿格拉
丽江
台北
艾哈迈达巴德
阿格拉
达卡
昆明
厦门
河内
孟买
深圳
香港
仰光
马尼拉
班加罗尔
曼谷
普林塞萨港
胡志明市
吉隆坡
新加坡
雅加达
登巴萨
布里斯班
珀斯
悉尼
奥克兰
墨尔本
惠林顿
克赖斯特彻奇



资料来源：联合国；The Economist Intelligence Unit；外商直接投资图谱；IHS；麦肯锡全球研究院分析

— **越南河内。**该市的文化指数在2007年至2017年期间以5%的复合年增长率增长。到达越南的国际游客人数几乎翻了两番，从2008年的420万人次增加到2018年的1500万人次，而2016年至2018年间，抵达河内的游客数量每年增长10.2%。外国游客的年增长率达到了22.5%。2018年，河内市迎来了2630万游客，其中包括600多万海外游客。欧睿咨询公司将河内列为2018年东南亚国家首都中，外国游客数量排名第四的城市。扩大旅游业是一大主要推动力。全市规划开发20至30个精品旅游景点，已批准高端住宿项目75个，客房近2万间，同时致力于为新的购物领域以及娱乐和体育场所吸引投资。一级方程式赛车将于2020年在河内举行，东南亚运动会也将在河内举行，预计这两项赛事将吸引大量游客。[120]

— **新西兰奥克兰。**2007年至2017年间，该市的文化指数以2%的复合年增长率增长。虽然奥克兰并不是旅游业发展最快的城市，每年260万国际游客——这个数字比该市本身的160万人口还多。预计到2021年，这座城市将举办"美洲杯"，APEC领导人峰会，女子世界橄榄球和板球杯，男子垒球世界锦标赛，届时游客人数会大幅度增加。到2025年，新西兰商业、创新和就业部预计该市过夜客人将增加39%，国际学生将增加26%，国际游客将增加58%。到2022年，奥克兰机场计划投资约18亿美元用于航空基础设施，保证到2040年可以容纳4000万乘客和26万航班的起降。在文化方面，该城市正在与政府机构和私营部门合作，以确保该地区的电影业有能力承接国内外的电影作品。

[120] "Hanoi works hard to establish itself as tourist hub," Voice of Vietnam, 2019年2月7日。

6. 在亚洲世纪里欣欣向荣

随着亚洲规模的扩大、区域内联系的加强和全新网络的形成，本区域和世界各地的企业主管和政策决策者需要评估如何利用亚洲的机会，包括那些源于不同地理区域之间相互互补而带来的机会。伴随着亚洲一体化的进程，企业已经在国家之间建立起动态联系。但是，政策决策者可以通过建立更强有力的机构伙伴关系，帮助最大限度地发挥协同作用。亚洲并非没有国与国之间的政治紧张关系，可能需要更密切的合作，以便在关系出现紧张时加以解决。我们认识到，未来仍有一些风险需要化解，包括贸易争端、金融风险、日益加剧的城市不平等、严重的技能短缺以及与政策稳定、资源分配和腐败有关的体制差距，等等。在本节中，我们将探讨四个领域供决策者参考：

1. 保持与亚洲的相关性

亚洲和世界各地的公司需要考虑如何使他们的业务与世界上最大的地区经济相关，但需要根据亚洲不同类型的流动情况，对目标和战略进行细化；其中一些在规模上已经是全球性的，且在性质上具有高度的区域性特征；而另一些尚未充分发掘。已经在亚洲拥有大量业务的公司需要不断重新审视和更新战略，以保持在亚洲这个极其有活力的大环境下的相关性和有效性。在亚洲业务规模很小的公司可能要考虑增加在该地区的投资，以赶上流动浪潮和经济增长。

— **成为亚洲流动和网络的一部分，这些流动和网络已经具有显著的区域内特征。**亚洲在贸易、航空、创新资本和航运等领域处于全球领先地位。因此，各公司需要在这些流动中发挥强有力的作用。例如，考虑增加往返亚洲的航空旅行。德国汉莎航空公司抓住了这个机会，将飞往首尔和新加坡的航班分别从每周6天和5天增加到了每天都有。汉莎航空飞往大阪的新航线使其成为飞往日本的五大欧洲航空公司之一。[121]该航空公司估计，增加更多飞往中国和东南亚的航线将使乘客数量增加40%。汉莎航空最近还增加了一条飞往班加罗尔的新航线，以满足不断增长的从印度南部飞往欧洲的航班需求。[122]

— **向亚洲提供其仍然依赖的资源和流动。**在亚洲具有规模但该区域继续依赖非亚洲经济体的领域——例如，知识产权之于知识流动，教育之于人员流动，能源之于资源流动——在这些国家能够自给自足满足区域内需求之前，依然存在着通过满足亚洲而带来的增长机会。以教育为例，英国一直在努力吸引中国学生。在2016–17学年，约有95,000名中国学生前往英国学习，比第二大留学生来源地美国的学生多五倍。这个庞大的数字反映了英国政府例如简化签证申请手续，并在23所英国大学提供毕业后工作签证方面的成效。英国学校还增加在华的市场宣传，与中国高校建立科研合作伙伴关系。一些领先的英国学校已经在中国开设了分校区，在中国的661所国际学校中，有296所教授英国课程。[123]

— **为亚洲扩大欠开发领域的流动创造机会。**在服务贸易、资本流动、数据共享和文化方面均存在着相对未开发的机会。鉴于亚洲的持续增长，这是一个本地和外国公司都可以进一步发展产业和探索新机遇的领域。例如，在娱乐行业，奈飞正在亚洲内容领域大举投资，创造了新的需求。在2016年进入韩国市场后，奈飞不仅将订阅量从不到100万增加到了去年的240万，同时它也投资制作了来自韩国的原创内容。[124]印度尼西亚2015年仅售出1600万张电影票，但到了2017年售出4300万张电影票，在这个市场里，Hulu，奈飞，亚马逊Prime等公司正在考虑制作或购买本地内容。[125]

---

121 "Lufthansa increases flights to Asia," *TTR Weekly*, 2019年4月2日。

122 "The world's biggest airlines in 2018," *Airport Technology*, 2018年6月22日。, https://www.airport-technology.com/features/worlds-biggest-airlines-2018/; and "Annual results 2018," Lufthansa Group, https://www.lufthansagroup.com/en/themes/annual-report-2018.html.

123 Cecily Liu, "Chinese students flock to UK universities," *China Daily*, 2018年9月3日。

124 Troy Stangarone, "How Netflix is reshaping South Korean entertainment," *Diplomat*, 2019年4月29日。

125 Karlis Salna, "Hollywood finds a new golden age of cinema in Indonesia," Bloomberg, 2019年3月4日。

2.重新思考亚洲的运作模式

亚洲是一个具有互补特点的多样化地区，在这些市场的繁荣并不总是一帆风顺的。许多公司曾试图在该地区获得有意义的立足点，但取得的成绩有限。为了尽可能赢得成功，公司在发展亚洲业务运营模式时，需要了解地区内差异的细微差别——甚至区别到单个城市的水平。可以说，在这个多样化的区域内，寻找到协同作用以实现规模经济是至关重要的；管理本区域各经济体的多样性，特别是在新兴亚洲，边疆亚洲和印度，是另一个当务之急。一些大致需要考虑的领域包括：

— **解锁四个亚洲优势互补带来的机遇。**亚洲不同地区所扮演的"不同却互补"的角色为探索它们之间的伙伴关系和合作提供了机会，也为开发新的供应链提供了机会。我们看到亚洲主要的公司在该地区的不同地方建立了动态的联系，发达亚洲和中国在不断增长的亚洲新兴市场和亚洲前沿市场部署资本和投资技术解决方案。例如，在物流方面，中国的阿里巴巴正在马来西亚的数字自由贸易区内发展一个物流中心，让跨区域的运输对中小企业来说更为实惠；这个模式可能在整个区域内推行。同样，在医疗保健方面，中国平安保险宣布与Grab成立一家合资公司，为东南亚用户提供一种使用人工智能辅助医疗的工具，可以实现医疗咨询、药品递送、看病预约。[126]在制造业方面，日本和韩国的汽车公司在印度非常成功。韩国公司正在越南建立市场份额，特别是在电子和消费领域。在金融方面，新加坡星展银行计划在2020年进入印度信用卡市场，以挖掘印度经济可观的增长潜力。截至2019年5月，数据显示，印度仅有4890万信用卡用户，而有8.25亿人使用借记卡。[127]微信现在为居住在香港的菲律宾人提供汇款服务。[128]

— **思考城市和城市群。**正如我们已经指出的，亚洲日益增长的网络中心是越来越多主要城市的崛起，公司需要明确地将城市地区纳入他们的考虑范围，包括今天可能不为人所知的城市（尤其是其所在国外）。麦肯锡全球研究院此前的研究发现，新兴市场的约420个城市可以创造45%的全球增长——其中34%来自亚洲的城市——企业需要将这些城市作为战略的核心目标。[129]企业需要了解哪些城市在亚洲发展中的网络上扩展最多，并有可能围绕城市集群制定战略。例如，在印度，麦肯锡已经确定了14个主要的城市集群，到2030年，它们将拥有全国17%的人口，贡献40%的GDP。很多公司都有明确的亚洲城市战略，比如星巴克在该地区建立了8600家门店，在2018年创造了总收入的18%。[130]这一成功在一定程度上反映了该公司调整其运营模式以适应独特的亚洲市场的能力。例如，在香港，星巴克门店被改造成工作、学习和社交的场所，发掘到了香港有限的空间所带来的机遇。[131]

3.防范风险并做好准备

充分利用亚洲在世界经济中日益增长的规模和重要性，必须要确保增长可持续，只有这样该地区才可以继续为区域内外的企业提供机会。风险在很多方面都在上升，包括贸易、气候变化、污染城市、腐败和不平等等议题，这些都加强了政府和公司采取行动的必要性。需要考虑的领域包括：

— **应对环境压力。**环境问题对世界各个经济体来说是一个日益紧迫的问题。国家间的紧张关系体现在如下这些我们所看到的情况那样：从世界其他地方向亚洲出口垃圾，而亚洲在处理自己的自身垃圾遇到挑战时，也开始对进口垃圾说不。各国需要更好地预测其需求；在一定程度上，中国对进口塑料垃圾的禁令使西方国家政府措手不及，他们还没有建立起足够的回收能力。当然，问题远不止垃圾处理这一点。联合国和其他相关组织认为气候已经发生了变化，极端天气事件变得越来越频繁，而且迫切需要以协调一致的方式作出反应，以阻止全球进一步变暖并减轻气候变化已经带来的影响。[132]正如我们所指出的那样，亚洲既是碳排放的主要来源，也是可再生技术的重要投资者。环境挑战也会对经济增长产生直接影响。例

[126] Enoch Yiu, "Ping An Insurance aims to take its financial, health-care technologies into new Asian markets," *South China Morning Post*, 2018年8月27日。

[127] "DBS Bank to enter India's credit card market next year," Channel News Asia, 2019年8月20日。

[128] Bien Perez, "WeChat taps Hong Kong's community of 170,000 Filipinos to help them remit funds home," *South China Morning Post*, 2017年10月24日。

[129] *Urban world: Mapping the economic power of cities*, McKinsey Global Institute, 2011年3月。

[130] Pamela Ambler, "Kevin Johnson accelerates Starbucks expansion across Asia amid intensifying competition," *Forbes*, 2019年3月13日; and "Starbucks—Expanding in Asia," EOS Intelligence, 2017年3月8日。

[131] Rajiv Nanjapla, "What drove Starbucks's revenue in 2018?," Market Realist, https://marketrealist.com/2018/12/what-drove-starbuckss-revenue-in-2018/.

[132] *Climate change 2013: The physical science basis*, Fifth Assessment Report on the Intergovernmental Panel on Climate Change, 2013; and *Climate change*, United Nations, https://www.un.org/en/sections/issues-depth/climate-change/.

如，在印度，即将发布的麦肯锡全球研究院的研究发现，到2030年，极端高温可能意味着白天工作时间的减少，对生产力和国内生产总值增长产生不利影响。针对这点，印度环境、森林和气候变化部于2019年3月发布了《印度降温行动计划》，成为世界上第一个发布国家降温政策文件的主要国家，其中包括建立国家科学和技术中心，以支持开发新的冷却解决方案。新加坡宣布了大量投资基础设施的计划，以保护这个地势较低的岛国不受海平面上升的影响。[133]亚洲各国政府和公司需要继续努力保护环境。亚洲新兴经济体可能会绕过中国正在经历的环境外部效应。非亚洲经济体可能需要做好准备：未来，亚洲将不再接受外部效应，而是要与亚洲合作建设一个清洁、节能和可持续发展的世界。新的思维正在开始出现。成功转型为智慧城市会带来真切的影响，能够改善市民的生活质量，解决环境挑战。例如，麦肯锡全球研究院的研究发现，智慧解决方案每年可在东南亚消除约27万吨温室气体排放。[134]

— **填补技能空白。**特别是对于新兴亚洲和边疆亚洲来说，必须扩大现有技能的储备，以便从日益增长的工业化和创新中受益，并解决不平等的问题。亚洲这些地区的许多经济体正面临相当大的技能缺口。例如，根据一项估计，印度尼西亚预计到2030年，将会出现900万熟练和半熟练信息技术工人的短缺。而菲律宾的IT毕业生仅能填补约四分之一的空缺。据估计，90%的马来西亚IT毕业生需要接受额外的培训，才能确保他们能够胜任工作。而在泰国，90%的此类毕业生并不具备潜在雇主要求的基本任职资格。[135]如果这些经济体要利用其不断增长的适龄工作人口来推动经济增长，并且避免由于不平等而可能带来的社会动荡，那么满足这些技能需求显然是至关重要的。决策者可以加强对教育的投资，改进教育课程，并让私营部门参与提供培训方案。发达亚洲和中国总体上拥有相对较高的技能，或许可以专注于创造机会，通过提供创业性的机会来吸引全球人才。亚洲所有地区都可以探索发起联合倡议，学习彼此的经验和最佳做法，例如：对职业生涯中期的员工进行技能的重新培训，或设计流程以实现员工与自动化系统之间的协作。麦肯锡全球研究院估计，到2030年，全球将有7500万至3.75亿工人(占全球劳动力的3%至14%)可能需要因为自动化的全面铺开而转换职业类别，转为雇主所需要的工种和职业技能。这种职业转化的数量因各国经济发展阶段的不同而不同。[136]例如，在日本多达2700万——或者说46%的——现有工人可能需要换工作。在中国，1.02 亿人(即13%的工作人口)可能处于这种状况；在印度，这一数字为3800万人(即6%)。除了转换职业和经常学习新技能或提高技能水平之外，保持当前职业的工人也将需要不断适应，日渐需要与代替其日常工作的机器一起工作。从广义上讲，自动化时代更多的工人将需要社交和情感技能、创造力、高阶认知能力和其他技能，这些技能相对不太可能被自动化所代替。

— **提升制度能力。**提高生产力、收入和需求的一个关键因素是有效的制度，以帮助(比如)促进健康的竞争、根据市场原则分配资源、以及在汇率、货币和财政政策方面设计谨慎的宏观经济决策。[137]机构能力也是公共和私营部门在相关基础设施和人力资本开发方面支出的关键推动因素。[138]世界经济论坛指出，制度方面欠佳的表现继续阻碍许多国家在其公布的全球竞争力指数上的表现。(这一指数的定义包括了安全、产权、社会资本、制衡、透明度和道德、公共部门业绩和公司治理)。根据世界经济论坛，南亚(大致相当于我们提出的边疆亚洲和印度)得分只有50.1，唯一比这个得分更低的区域次撒哈拉非洲地区的47.5分。然而，亚洲有一些地区的得分远高于此。东亚和太平洋地区(大致相当于我们的发达亚洲、中国和新兴亚洲群体)的平均得分为61.6，接近欧洲和北美的64.5。机构表现的持续改善是增长的重要推动力。

4. 加强区域内协作

今天，亚洲国家在不同程度上已实现区域一体化，但进一步一体化的趋势是明显和持续的，本区域需要更具战略性地思考如何共同增长和繁荣。值得考虑的议题包括如下：

— **建立有效的争端解决机制。**亚洲并非没有地缘政治紧张，该多元而有活力的区域不妨考虑如何共同努力，解决可能损害经济增长带来的社会和经济利益的争端。这个不同地区的国家

133 Chang Ai-Lien, "Investing more in infrastructure to protect against climate change," *Straits Times*, 2019年2月19日。
134 *Smart cities in Southeast Asia*, McKinsey Global Institute, 2018年7月。
135 Charlotte Trueman, "How businesses in Southeast Asia are closing the tech skills gap," *CIO*, 2018年9月7日。
136 *Jobs lost, jobs gained: Workforce transitions in a time of automation*, McKinsey Global Institute, 2019年12月。
137 *Outperformers: High-growth emerging economies and the companies that propel them*, McKinsey Global Institute, 2018年9月。
138 *The global competitiveness report 2018*, World Economic Forum, 2018.

之间的联系。[139]相互竞争的商业利益可能引发紧张局势，包括贸易紧张局势。历史可能影响经济关系。日本和韩国之间的贸易争端就是一个例子，前者对韩国制造智能手机、半导体和电视显示器的三种化学品实施了严格的出口限制。[140]东盟——这个亚洲备受瞩目的区域性政府间组织——代表东南亚十个国家，在其2007年《宪章》中包括了一项会员国和平解决冲突的承诺，但没有附加强制性机制。[141]虽然全球贸易体系可以用来解决亚洲的争端和冲突，但其各方面都面临改革的压力，包括争端解决机制、决策速度和遵守情况的监测。除全球体系外，亚洲的各利益攸关方还可以探索与一群志同道合的国家就一套新规则达成协议，以建立共同的理解，并建立讨论和解决关键问题的机制。强有力的机构在调解和解决冲突方面的作用也很重要。[142]新加坡成立了新加坡国际商事法庭，例如它提供来自不同司法管辖区的法官的服务，并有使用外国法律、证据规则和法律代理的能力。更广泛地说，随着亚洲经济体的增长和合作的增加，仲裁服务也在增加。[143]随着区域网络变得越来越强大，多种流动之间的联系不断出现，亚洲和世界各国可以探索更多的创造性选择。

– **在贸易之外建立更牢固的关系。**随着亚洲一体化，除了贸易之外，还有很多方式可以促进更紧密的联系。例如，在投资和金融服务方面，经过三年的规划，亚洲地区基金护照于2019年2月推出，在亚洲-太平洋经济合作组织的主持下支持向五个亚洲国家(澳大利亚、日本、新西兰、韩国、泰国)提供跨境管理基金。近期的一些条款，如《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》和《区域全面经济伙伴关系协定》已经开始包括一些额外的内容。例如，《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》包括了诸如IP、数据流动、环境和劳动实践等话题。《区域全面经济伙伴关系协定》不仅涵盖货物和服务贸易，还包括投资、知识产权和争端解决。[144]东盟+3机制探索在诸如便利游客访问、教育机构之间的合作、亚洲债券市场的发展以及食品安全和气候变化等战略性领域上开展合作。[145]利益攸关方可以继续对话，打开更多的机遇大门，以促进该地区更大的流动。

这是亚洲的世纪。对于寻求增长和新的市场机会的企业来说，了解该地区及其动态——其在全球和区域内不断增长的流动，以及强大的新网络的崛起——至关重要。这些网络中遍布的城市，可能不是今天决策者所关注的，但有潜力成为不久的将来重要的投资目的地。

---

139 "Territorial disputes in the South China Sea," Global Conflict Tracker, Council on Foreign Relations, updated 2019年8月21日更新。
140 Satoshi Sugiyama, "Frustrated with South Korea, Japan greenlights curbs on smartphone and semiconductor supplies," *Japan Times*, 2019年7月4日。
141 Nicole Jenne, "Managing territorial disputes in Southeast Asia: Is there more than the South China Sea?," *Journal of Current Southeast Asian Affairs*, 2017年12月1日。
142 Vivienne Bath, "Dispute resolution along the Belt and Road," East Asia Forum, 2019年6月7日。
143 Chiann Bao, "International arbitration in Asia on the rise: Cause & effect," *Arbitration Brief,* 2014, Volume 4, Issue 1, pp. 31–51.
144 "Explained: Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP)," *South China Morning Post*, 2019年2月19日。
145 *Overview of ASEAN Plus Three cooperation*, ASEAN Secretariat Information Paper, 2017年6月。

技术附录

本附录分为以下几节:

1. 维度和流动
2. 多样亚洲
3. 三个网络

1. 维度和流动

麦肯锡全球研究院之前对全球化的研究主要集中在货物、服务、资本、人员和数据五种类型的流动上。[146]在本文中,我们将这一分析的范围扩大到八个维度和16种流动类型,以显示亚洲经济体之间的不同流动。这八个维度是贸易、资本、人员、知识、运输、文化、资源和环境。

在这些流动中并没有一个一致的数据来源。为创建一个整合的视角,我们使用了20个不同的数据来源,进行了广泛的文献综述,并采访了本地专家。我们的数据来源包括:

— **贸易**:麦肯锡全球流动数据库。[147]

— **资本**: 来自国际货币基金组织国际收支的贷款、组合投资和外商直接投资的区域份额;来自外商直接投资图集的双边外商直接投资流量;中国经济数据库的中国外商直接投资净流量。

— **人员**: 联合国教科文组织的国际学生(职业教育)来源国分布;国际航空运输协会Paxis Plus的航空旅客报告;联合国的移民数据。

— **知识**: 来自世界知识产权组织的专利;来自Preqin的对初创公司的投资;来自世界银行的知识产权收费;来自TeleGeography的跨境数据。

— **运输**: 美国港务局协会的集装箱运输和货物运输;国际航空运输协会Paxis Plus报告的航空旅行收入。

— **文化**: 来自IHS的全球游戏市场规模;来自美国电影协会的全球票房收入;来自麦肯锡全球流动数据库的出版及个人、文化及娱乐服务;来自麦肯锡公司表现分析工具的娱乐和酒店业公司收入。

— **资源**: 来自《英国石油公司2019年世界能源统计》的能源需求;来自麦肯锡全球流量数据库的能源流量;来自《Our World in Data》和REN21的可再生能源投资数据。

— **环境**: 全球碳图集的碳排放;世界银行的废物产生数据;联合国商品贸易统计数据库的废弃物流动。

2. 多样亚洲

本文基于九个指标的四个维度,将亚洲划分为"四个亚洲"。在我们的分析中,我们首先列出了82个经济体,它们被联合国归入"亚洲和大洋洲"类别。然后,我们排出了伊朗和西亚地区的19个经济体,包括沙特阿拉伯和中东其他地区。这是因为这两组经济体系与亚洲其他地区的经济体系不同,而且与这些经济体系并无紧密的经济联系。在依照亚洲经济体的显著特征对其进行细分

[146] *Digital globalization: The new era of global flows*, McKinsey Global Institute, 2016年3月。
[147] For detail, see the technical appendix of *Globalization in transition: The future of trade and value chains*, McKinsey Global Institute, 2019年1月。

时，由于缺乏数据，我们进一步排除了29个经济体。这些经济体是:美属萨摩亚，圣诞岛，科科斯(基灵)群岛，库克群岛，法属波利尼西亚，关岛、赫德岛和麦克唐纳岛、基里巴斯、马绍尔群岛、密克罗尼西亚联邦、瑙鲁、新喀里多尼亚、纽埃、诺福克岛、北朝鲜、北马里亚纳、太平洋岛屿(托管领土)、帕劳、巴布亚新几内亚、皮特凯恩、萨摩亚、所罗门群岛、东帝汶、托克劳、汤加、图瓦卢、美国边陲小岛、瓦努阿图、瓦利斯群岛和富图纳群岛。我们最终的分析对象就剩下33个经济体(图A1和A2)。

鉴于中国特有的庞大规模，我们将其列为亚洲四大经济体系之一。然后，我们把人均GDP超过2万美元、实际GDP总额超过1000亿美元的5个经济体列为发达亚洲经济体。对于其他经济体来说，我们将与亚洲其他经济体互动程度较高的经济体区单列出来，采用的标准是：区域内商品出口、资本流动和人员流动率需要超过60%，并命名这些为新兴亚洲经济体。然后，我们将其他经济体命名为"边疆亚洲"和"印度"。我们承认，这些经济体没有严格遵循"新兴"或"边疆"经济体的定义，但我们这样命名它们是为了说明问题，因为每个组别中的大多数经济体都遵循它们相对应的定义。

然后，我们寻找额外的指标来分析四个亚洲国家各自不同的特征(图A3和A4)。分析的指标包括专利数量和全球创新指数，劳动年龄人口与制造业劳动力成本，外商直接投资流入与资本流出，以及2013-17年实际的，以及预计的2017-40年的国内生产总值复合年增长率。我们还总结了四个亚洲中每一个地区不同官方语言的数量，以描绘出每个地区的文化多样性。

图A1

不是一个亚洲，而是四个或更多个亚洲，每个与彼此和世界的相互作用方面都有独特之处…

		规模		经济发展水平		
分组	经济体	实际GDP，2017 $万亿	人口，2017 百万	人均GDP，2017 $千	城市化 %	研发支出/GDP，2017 %
发达亚洲	日本	4.9	127	38.2	92	3.1
	韩国	1.5	51	30.0	82	4.2
	澳大利亚	1.3	25	53.3	86	1.9
	新加坡	0.3	6	57.7	100	2.2
	新西兰	0.2	5	42.1	86	1.3
中国	中国内地	12.1	1,410	8.6	58	2.1
	台湾	0.6	24	24.4	n/a	n/a
	香港	0.3	7	46.3	100	n/a
	澳门	n/a	1	n/a	100	n/a
新兴亚洲	印度尼西亚	1.0	264	3.8	55	0.1
	泰国	0.5	69	6.6	49	0.8
	菲律宾	0.3	105	3.0	47	0.1
	马来西亚	0.3	32	9.9	74	1.3
	越南	0.2	95	2.3	35	0.4
	缅甸	0.1	53	1.3	30	n/a
	尼泊尔	<0.1	29	0.9	19	n/a
	柬埔寨	<0.1	16	1.4	23	0.1
	文莱	<0.1	<1	28.3	77	n/a
	蒙古	<0.1	3	3.7	68	0.2
	不丹	<0.1	<1	3.1	n/a	n/a
	老挝	<0.1	7	n/a	34	n/a
边疆亚洲和印度	印度	2.6	1,341	1.9	34	0.6
	巴基斯坦	0.3	197	1.5	36	0.2
	孟加拉	0.2	165	1.5	36	0
	哈萨克斯坦	0.2	18	8.4	57	0.1
	斯里兰卡	0.1	21	4.2	18	0.1
	乌兹别克斯坦	0.1	32	1.9	51	0.2
	土库曼斯坦	<0.1	6	6.6	51	n/a
	阿富汗	<0.1	35	0.6	n/a	n/a
	塔吉克斯坦	<0.1	9	0.8	27	0.1
	斐济	<0.1	<1	5.6	56	n/a
	马尔代夫	<0.1	<1	12.2	41	n/a
	吉尔吉斯斯坦	<0.1	n/a	0	n/a	0.1

注: 我们遵循联合国和贸发会议使用的分组，其中有83个经济体是亚洲和大洋洲地区的一部分，但有一些例外。我们省略了伊朗和包括沙特阿拉伯和中东在内的联合国西亚组织中的19个经济体。这是因为这两组经济体与亚洲其他地区的经济体不同，并且与这些经济体没有牢固的经济联系。在此分析中，我们排除了数据有限的经济体(主要是大洋洲的经济体)，并对33个经济体进行了分组。

资料来源: IHS; Oxford Economics; McKinsey Global Institute analysis

图A2

不是一个亚洲，而是四个或更多个亚洲，每个与彼此和世界的相互作用方面都有独特之处…

与亚洲的相互作用（低 → 高）；与世界之间的连接关系（低 → 高）

分组	经济体	地区内份额(%)：货物出口，2017	资本进出口，2013–2017	人员流动(流入+流出)，2018	地区份额权重	MGI连接指数全球排名，2017
发达亚洲	日本	57	50	79	62	17
	韩国	63	62	84	70	15
	澳大利亚	72	57	68	66	20
	新加坡	78	64	89	77	2
	新西兰	65	83	78	75	55
中国	中国内地	46	50	73	56	9
	台湾	n/a	75	86	81	n/a
	香港	76	68	76	73	n/a
	澳门	100	89	n/a	94	n/a
新兴亚洲	印度尼西亚	69	81	82	77	53
	泰国	64	88	82	78	24
	菲律宾	66	63	71	66	54
	马来西亚	71	76	91	79	22
	越南	46	83	83	71	18
	缅甸	91	88	94	91	95
	尼泊尔	65	100	57	74	n/a
	柬埔寨	28	90	96	71	75
	文莱	97	77	95	90	82
	蒙古	81	27	76	61	90
	不丹	99	100	100	100	132
	老挝	91	89	97	92	115
边疆亚洲和印度	印度	33	43	32	36	33
	巴基斯坦	29	61	8	33	n/a
	孟加拉	13	76	40	43	71
	哈萨克斯坦	24	31	20	25	41
	斯里兰卡	23	70	57	50	97
	乌兹别克斯坦	n/a	74	20	47	n/a
	土库曼斯坦	4	0	23	9	n/a
	阿富汗	89	0	33	41	n/a
	塔吉克斯坦	n/a	27	10	19	125
	斐济	n/a	19	83	51	128
	马尔代夫	n/a	0	57	29	105
	吉尔吉斯斯坦	n/a	0	13	7	n/a

注: 我们遵循联合国和贸发会议使用的分组，其中有83个经济体是亚洲和大洋洲地区的一部分，但有一些例外。我们省略了伊朗和包括沙特阿拉伯和中东在内的联合国西亚组织中的19个经济体。这是因为这两组经济体与亚洲其他地区的经济体不同，并且与这些经济体没有牢固的经济联系。在此分析中，我们排除了数据有限的经济体(主要是大洋洲的经济体)，并对33个经济体进行了分组。

资料来源: IHS; Oxford Economics; IMF; UNCTAD; WTO; OECD; McKinsey Global Institute analysis

图A3

每个亚洲根据自己的特点扮演着不同的角色：创新，人口…

分组	经济体	创新 专利数，2017 千	全球创新指数排名，2019	人口 劳动人口增长,2017–2040 百万	制造业人工本，2018 $
发达亚洲	日本	318.5	15	-14.9	26.6
	韩国	204.8	11	-7.5	26.1
	澳大利亚	28.9	22	2.9	32.2
	新加坡	10.9	8	-0.3	28.6
	新西兰	6.2	25	0.2	25.0
中国	中国内地	1,381.6	14	-128.3	6.2
	台湾	n/a	0	-3.3	10.9
	香港	13.3	13	-0.7	8.7
	澳门	0.1	n/a	<0.1	n/a
新兴亚洲	印度尼西亚	9.3	85	33.0	0.8
	泰国	7.9	43	-7.7	2.9
	菲律宾	3.4	54	24.9	2.1
	马来西亚	7.1	35	5.3	2.7
	越南	5.4	42	6.1	2.4
	缅甸	n/a	n/a	5.9	n/a
	尼泊尔	<0.1	109	6.0	n/a
	柬埔寨	n/a	98	3.6	n/a
	文莱	0.1	71	<0.1	n/a
	蒙古	0.2	53	0.5	n/a
	不丹	n/a	n/a	0.1	n/a
	老挝	n/a	n/a	1.7	n/a
边疆亚洲和印度	印度	46.6	52	210.9	2.2
	巴基斯坦	0.7	105	64.3	0.7
	孟加拉	0.3	116	26.5	n/a
	哈萨克斯坦	1.2	79	2.5	2.0
	斯里兰卡	0.5	89	-0.4	1.0
	乌兹别克斯坦	0.6	n/a	5.7	n/a
	土库曼斯坦	n/a	n/a	1.2	n/a
	阿富汗	n/a	n/a	16.8	n/a
	塔吉克斯坦	<0.1	100	2.9	n/a
	斐济	n/a	n/a	0.1	n/a
	马尔代夫	n/a	n/a	0.1	n/a
	吉尔吉斯斯坦	0.1	90	1.1	n/a

资料来源：WIPO; Global Innovation Index 2019 Report; UN; The Economist Intelligence Unit; IMFBoP; CEIC; IHS; McKinsey Global Institute analysis

图A4

每个亚洲根据自己的特点扮演着不同的角色：资本和GDP增长…

		资本		GDP增长	
		对外直接投资，2013–2017 $ 十亿	吸引外资，2013–2017 $ 十亿	复合年均增长率(%) 2013–2017	复合年均增长率(%) 2017–2040
分组	**经济体**				
发达亚洲	日本	774.5	93.8	1.1	0.5
	韩国	141.8	55.3	3.0	1.7
	澳大利亚	28.1	246.5	2.5	2.2
	新加坡	180.6	342.5	2.4	2.6
	新西兰	-1.5	7.3	3.5	2.0
中国	中国内地	731.1	658.0	6.9	4.6
	台湾	428.9	417.0	2.4	1.9
	香港	0.9	9.4	2.8	2.4
	澳门	1.9	3.4	n/a	n/a
新兴亚洲	印度尼西亚	21.1	94.1	5.0	5.0
	泰国	54.8	40.7	2.9	3.4
	菲律宾	21.8	33.5	6.4	5.2
	马来西亚	55.9	54.8	5.0	4.0
	越南	5.7	56.6	6.4	5.8
	缅甸	n/a	16.5	6.9	5.8
	尼泊尔	n/a	0.5	4.4	4.3
	柬埔寨	0.4	11.0	7.0	5.8
	文莱	n/a	0.5	-1.0	2.7
	蒙古	0.2	-0.2	4.3	4.1
	不丹	n/a	n/a	6.3	5.9
	老挝	n/a	5.2	7.4	5.9
边疆亚洲和印度	印度	37.1	191.2	7.3	6.3
	巴基斯坦	0.5	10.1	5.2	4.1
	孟加拉	0.8	12.5	6.8	5.1
	哈萨克斯坦	12.4	45.2	2.6	2.9
	斯里兰卡	0.5	4.8	4.4	4.0
	乌兹别克斯坦	n/a	n/a	7.2	3.0
	土库曼斯坦	n/a	n/a	7.4	3.6
	阿富汗	n/a	0.4	2.1	4.0
	塔吉克斯坦	0.1	1.2	6.7	3.7
	斐济	<0.1	1.6	4.2	2.5
	马尔代夫	n/a	2.0	4.1	3.9
	吉尔吉斯斯坦	n/a	n/a	n/a	n/a

资料来源: WIPO; *Global Innovation Index 2019*; UN; The Economist Intelligence Unit; IMF BoP; CEIC; IHS; McKinsey Global Institute analysis

3. 三个网络

在很多网络中我们强调这三个网络，是因为它们不仅对亚洲经济的发展具有重大影响，而且还可能影响全世界的全球化模式：

- **规模：工业化。**在本文探讨的大多数方面，亚洲在规模上的影响力都在扩大。在供给方面，其新兴的工业化网络很可能产生全球性影响。几十年来，亚洲一直是工业化的主要推动力。上世纪70年代至90年代，日本和韩国一直走在工业化的前列。从上世纪90年代到本世纪头十年，中国成为世界工厂。现在，越来越多的工业活动正在中国以外的亚洲地区发生，特别是在东南亚。在需求方面，到2040年，全球39%的消费将在亚洲发生。这一不断扩大的规模很可能会推动该区域内新型工业化支点和中心的建立，并有可能重塑全球工业网络。

- **变革的速度：创新。**亚洲创新的速度也可能对全球舞台产生重大影响，表明其新兴创新网络的重要性。日本和韩国早就建立了创新基础和知识基础，现在中国和印度正在向前列迈进。令人吃惊的是，独角兽企业的形成速度平均比西方快3到4年。十年内将修建2.9万多公里的高铁，每年将有数千名STEM学生毕业。

- **创造价值的潜力：文化和出行。**我们专注于亚洲在文化和流动性方面的发展网络，因为我们相信还有巨大的待开发价值。如今，亚洲在这两个方面的表现都不尽如人意，但两个地区都在快速增长。此外，文化和流动网络有可能对相邻产业和全球经济产生巨大的乘数效应。例如，一项关于美国的研究发现，艺术为美国经济贡献了7630亿美元，超过农业、运输或仓储所带来的贡献。[148]虽然旅游业在各经济体的总体国内生产总值中所占比例相对较小，但它可以产生巨大的乘数效应，促进其他产业的活动。以酒店为例，酒店会直接雇用员工，但同时着也会给供应食物的农场创造二次就业机会。游客在一个国家旅游时会花钱，这就产生了对当地产品的需求。[149] 麦肯锡估计，2018年中国游客在海外至少花费了3880亿元人民币购买奢侈品。[150]

[148] “The arts contribute more than $760 billion to the U.S. economy,” National Endowment for the Arts, 2018年3月6日。
[149] “Tourism multiplier effect,” Barcelona Field Studies Centre, https://geographyfieldwork.com/TouristMultiplier.htm.
[150] *China luxury report 2019: How young Chinese consumers are reshaping global luxury*, McKinsey & Company, 2019年4月。

麦肯锡全球研究院延展读物

《全球金融危机十年后：什么（和什么没有）改变？》，2018年9月。

《 人工智能：对中国的影响》，2017年4月。

《中国与世界，理解变化中的经济联系》，2019年7月。

《中国在下一阶段全球化中的作用》，2017年4月。

《数字中国：推动经济走向全球竞争力》，2017年12月。

《数字全球化：全球流动的新时代》，2016年3月。

《数字时代的全球流动：贸易、金融、人员和数据如何连接全球经济》，2014年4月。

《转型中的全球化：贸易和价值链的未来》，2019年1月。

《前沿笔记：用模型分析人工智能对世界经济的影响》，2018年9月。

《领跑全球——高增长新兴经济体及推动其发展的企业》，2018年9月。

《人们在移动：全球移民的影响与机遇》，2016年12月。

《公司债务上升：危险还是希望？》，2018年6月。

《东南亚智慧城市》，2018年7月。

《中国创新的全球效应》，2015年10月。

《城市世界：全球消费者观察》，2016年4月。

麦肯锡全球研究院
2019年9月
Copyright © McKinsey & Company
Designed by the McKinsey Global Institute

www.mckinsey.com

@McKinsey
@McKinsey

